

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 investícia realizuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

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.

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

Názov produktu: KBC Equity Fund We Care Responsible Investing

Identifikátor právneho subjektu (LEI): 549300C60FZDN3VNUF17

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?	
☐ ☐ ÁNO	☒ ☐ X NIE
☐ Bude realizovať minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom aspoň: __%	☒ Presadzuje environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti , a hoci jeho cieľom nie sú udržateľné investície, jeho podiel udržateľných investícií bude predstavovať minimálne 50,00 %, a to:
☐ do hospodárskych činností, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné	☐ investície s environmentálnym cieľom do hospodárskych činností, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné
☐ do hospodárskych činností, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné	☐ investície s environmentálnym cieľom do hospodárskych činností, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné
☐ Bude realizovať minimálny podiel udržateľných investícií so sociálnym cieľom : __ %	☒ investície so sociálnym cieľom
	☐ Presadzuje E/S vlastnosti, ale nebude realizovať žiadne udržateľné investície .



Ktoré environmentálne a/alebo sociálne (E/S) vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?

Podfond presadzuje kombináciu environmentálnych a sociálnych charakteristík, a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, investuje minimálne 50,00 % svojich aktív do hospodárskych činností, ktoré prispievajú k dosiahnutiu sociálnych cieľov (t. j. "udržateľné investície"). Minimálny podiel aktív presadzujúcich environmentálne alebo sociálne vlastnosti v tomto podfonde je 95,00 %. Podfond neinvestuje minimálny podiel svojich aktív do environmentálne udržateľných hospodárskych činností, ktoré prispievajú k niektorému z environmentálnych cieľov stanovených v článku 9 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií (ďalej len "Taxonómia EÚ"). Minimálny podiel investovaný do environmentálne udržateľných činností v zmysle Taxonómie EÚ je 0 %.

Tento podfond:

- presadzuje začlenenie udržateľnosti do rozhodnutí spoločností tým, že uprednostňuje spoločnosti s lepším ESG rizikovým skóre;
- presadzuje zmierňovanie zmeny klímy uprednostňovaním spoločností s nižšou intenzitou skleníkových plynov s cieľom splniť vopred stanovený cieľ v oblasti intenzity skleníkových plynov;
- presadzuje udržateľný rozvoj prostredníctvom "udržateľných investícií" v súlade s čl. 2.17 SFDR. Udržateľné investície budú pozostávať z investícií do spoločností prispievajúcich k plneniu Cieľov udržateľného rozvoja OSN.

Konkrétne ciele podfondu sú:

Cieľ	
Nástroje vydané spoločnosťami	
ESG rizikové skóre	Lepšie ako nasledujúce referenčné hodnoty: MSCI All Countries World – Net Return Index.
Intenzita skleníkových plynov	Spoločnosti sa hodnotia na základe dvoch cieľov, pričom prísnejší z nich určí uplatnený cieľ: o 15 % lepšia intenzita skleníkových plynov ako dosahuje referenčná hodnota MSCI All Countries World – Net Return Index, ako je opísané v prospekte fondu KBC Equity Fund v časti „Informácie týkajúce sa podfondu We Care Responsible Investing“ a zníženie o 50 % do roku 2030 v porovnaní so 75 % referenčnej hodnoty MSCI All Countries World – Net Return Index na konci roka 2019, pričom v roku 2019 sa predpokladá okamžité zníženie o 30 %, po ktorom bude nasledovať ročné zníženie o 3 %. Aby sa zohľadnili špecifické tematické charakteristiky tohto podfondu, na výpočet trajektórie intenzity skleníkových plynov sa bude uplatňovať jedinečný východiskový bod, ktorý môže byť vyšší alebo nižší ako referenčná hodnota (MSCI All Countries World – Net Return Index). Jedinečný východiskový bod podfondu predstavuje 75 % hodnoty tejto referenčnej hodnoty na konci roka 2019. Vážený priemer portfólia sa bude porovnávať s touto cestou k dosiahnutiu cieľa.
Minimálne % udržateľných investícií	Minimálne 50,00 % udržateľných investícií. Udržateľné investície v tomto podfonde budú pozostávať z investícií do spoločností prispievajúcich k plneniu Cieľov udržateľného rozvoja OSN.
Minimálne % udržateľných investícií so sociálnym cieľom	50,00%
Minimálne % aktiv presadzujúcich E/S vlastnosti	95,00%
Ďalšie špecifické ciele	Neuplatňujú sa.

Na účely dosiahnutia environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných týmto podfondom nebola stanovená žiadna referenčná hodnota.

V prípade investícií do nástrojov emitovaných spoločnosťami sa za účelom porovnania určitých ESG vlastností, ktoré fond presadzuje, ako základ pre porovnanie používa referenčná hodnota MSCI All Countries World – Net Return Index.

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

(1) Ukazovatele súvisiace s ESG rizikovým skóre

Príspevok k začleneniu udržateľnosti do rozhodnutí emitentov sa meria na základe ESG rizikového skóre. Toto skóre predstavuje súhrnné hodnotenie výkonnosti subjektu vzhľadom na všeobecné environmentálne témy, sociálne témy a témy dobrej správy a riadenia.

Hlavné faktory, na ktorých sú založené kritériá ESG, sú:

- ohľaduplnosť k životnému prostrediu (napr. zníženie emisií skleníkových plynov);
- pozornosť venovaná spoločnosti (napr. pracovné podmienky zamestnancov) a
- správa a riadenie spoločnosti (napr. nezávislosť a rozmanitosť predstavenstva).

Najmenej 90 % podnikových investícií v portfóliu, merané podľa spravovaných aktív, musí mať ESG rizikové skóre.

ESG rizikové skóre je meradlom environmentálnych rizík, sociálnych rizík a rizík súvisiacich so správou a riadením spoločnosti (ESG rizík). Pri určovaní tohto skóre sa berú do úvahy relevantné kľúčové otázky ESG pre daný subsektor, ako aj kvalita manažérskeho tímu spoločnosti a prípadné ESG kontroverzie týkajúce sa spoločnosti v nedávnej minulosti. ESG rizikové skóre pre spoločnosti meria roz-

UKAZOVATELE UDRŽATEĽNOSTI

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

diel medzi expozíciou spoločnosti voči ESG rizikám relevantným pre jej sektor a rozsahom, v akom sa spoločnosť voči týmto rizikám zabezpečuje. Čím nižšie je ESG rizikové skóre spoločnosti na stupnici od 0 do 100, tým menšie je jej riziko udržateľnosti. ESG rizikové skóre pre spoločnosti vychádza z údajov poskytnutých poskytovateľom údajov Sustainalytics.

Okrem vylúčenia spoločností so závažným ESG rizikom (t. j. ESG rizikové skóre > 40) bude fond podporovať osvedčené postupy tým, že bude presadzovať celkové ESG rizikové skóre, ktoré je nižšie ako skóre referenčnej hodnoty MSCI All Countries World – Net Return Index, ako je opísané v prospekte fondu KBC Equity Fund v časti „Informácie týkajúce sa podfondu We Care Responsible Investing“.

Tieto zoznamy faktorov, ktoré sú základom kritérií ESG, nie sú vyčerpávajúce a môžu sa meniť a dopĺňať pod dohľadom Poradného výboru pre zodpovedné investovanie.

Pri výpočte ESG rizikového skóre na úrovni portfólia sa zohľadňuje vážený priemer ESG rizikových skóre pozícií v podfonde. Technické položky, ako sú hotovosť a deriváty, sa nezohľadňujú a vynechávajú sa aj spoločnosti, pre ktoré nie sú k dispozícii žiadne údaje. Váhy použité pri výpočte závisia od veľkosti pozícií v podfonde, ktoré sú prepočítané na tieto položky.

Ciele ESG sa budú každoročne vyhodnocovať a môžu sa upraviť. Vonkajšie okolnosti, ako sú pohyby na trhu a aktualizácie údajov týkajúcich sa ESG rizikového skóre, môžu viesť k tomu, že investičné riešenia nebudú spĺňať cieľ. V takom prípade sa investičné riešenie upraví tak, aby opäť splnilo cieľ v časovom rámci, ktorý zohľadňuje najlepší záujem klienta.

Viac informácií o konkrétnych cieľoch podfondu nájdete v súhrnnej tabuľke v časti „Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?“.

(2) Ukazovatele týkajúce sa intenzity skleníkových plynov

Cieľ presadzovať zmiernenie zmeny klímy uprednostňovaním spoločností s nižšou intenzitou skleníkových plynov so zámerom splniť vopred stanovený cieľ v oblasti intenzity skleníkových plynov sa uplatňuje aspoň na 90 % portfólia. Cieľ sa nevzťahuje na spoločnosti, o ktorých nie sú k dispozícii údaje.

Viac informácií o konkrétnych cieľoch podfondu nájdete v súhrnnej tabuľke v časti „Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?“.

Príspevok spoločností k zmierneniu zmeny klímy sa meria na základe ich intenzity skleníkových plynov. V prípade spoločností je intenzita skleníkových plynov definovaná ako absolútne emisie skleníkových plynov (v tonách ekvivalentu CO₂) vydelené príjmami (v miliónoch USD).

Počet ton skleníkových plynov vypustených spoločnosťou je súčtom:

- priamych emisií skleníkových plynov, ktoré sú výsledkom vlastných činností spoločnosti (rozsah 1) a
- nepriamych emisií skleníkových plynov, ktoré sú výsledkom výroby nakúpenej elektrickej energie (rozsah 2).

Do súčtu nie sú zahrnuté nepriame emisie skleníkových plynov, ktoré sú výsledkom činností dodávateľov a zákazníkov napríklad (rozsah 3), pretože údaje o týchto emisiách vo veľkej miere závisia od odhadov a nie sú zverejňované spoločnosťami. Výpočty intenzity skleníkových plynov vychádzajú z údajov získaných od spoločnosti Trucost. V rámci podfondu sa skóre intenzity skleníkových plynov na základe emisií z rozsahu 1 a rozsahu 2 priraduje najmenej 90 % spoločností.

Cieľ podfondu z hľadiska intenzity emisií skleníkových plynov sa posudzuje na základe dvoch cieľov, pričom prísnejší z nich určí použitý cieľ: o 15 % lepši ako skóre referenčných hodnôt MSCI All Countries World – Net Return Index a iBoxx Euro Corporate bonds Total Return Index a do roku 2030 zníženie o 50 % v porovnaní s referenčnými hodnotami MSCI All Countries World – Net Return Index a iBoxx Euro Corporate bonds Total Return Index, ako sa uvádza v prospekte fondu Horizon v časti „Informácie o podfonde KBC Dynamic Responsible Investing“, na konci roka 2019.

Cieľ fondu z hľadiska intenzity emisií skleníkových plynov sa posudzuje na základe dvoch cieľov, pričom prísnejší z nich určí uplatnený cieľ: o 15 % lepšia intenzita skleníkových plynov ako dosahuje referenčná hodnota MSCI All Countries World – Net Return Index, ako je opísané v prospekte fondu KBC Equity Fund v časti „Informácie týkajúce sa podfondu We Care Responsible Investing“ a zníženie o 50 % do roku 2030 v porovnaní so 75 % referenčnej hodnoty MSCI All Countries World – Net Return Index na konci roka 2019, pričom v roku 2019 sa predpokladá okamžité zníženie o 30 %, po ktorom bude nasledovať ročné zníženie o 3 %. Aby sa zohľadnili špecifické tematické charakteristiky tohto podfondu, na výpočet trajektórie intenzity skleníkových plynov sa bude uplatňovať jedinečný východiskový bod, ktorý môže byť vyšší alebo nižší ako referenčná hodnota (MSCI All Countries World – Net Return Index).

Jedinečný východiskový bod podfondu predstavuje 75 % hodnoty tejto referenčnej hodnoty na konci roka 2019.

V roku 2019 sa implementovalo okamžité zníženie o 30 %, po ktorom bude nasledovať každoročné zníženie o 3 %. Vážený priemer portfólia sa bude posudzovať na základe tejto trajektórie.

Intenzita skleníkových plynov na úrovni portfólia sa vypočíta na základe váženého priemeru intenzity skleníkových plynov jednotlivých pozícií. Tento výpočet nezohľadňuje technické položky, ako sú hoto-
vosť a deriváty, a vylúčené sú aj spoločnosti bez dostupných údajov. Váhy použité pri výpočte závisia
od veľkosti pozícií v podfonde a sú prepočítané zohľadňujúc položky bez údajov. Spoločnosti, pre kto-
ré nie sú k dispozícii žiadne údaje, sú zahrnuté do negatívneho skríningu a je im pridelené celkové ESG
rizikové skóre. Vonkajšie okolnosti, ako sú pohyby na trhu a aktualizácie údajov týkajúcich sa intenzity
skleníkových plynov, môžu viesť k tomu, že investičné riešenia nebudú spĺňať túto cieľovú trajektóriu.
V takom prípade sa investičné riešenie upraví tak, aby trajektóriu opäť splnilo v časovom rámci, ktorý
zohľadňuje najlepší záujem klienta.

Ciele v oblasti intenzity skleníkových plynov sa každoročne monitorujú a vyhodnocujú. Ciele môžu
byť revidované smerom nahor alebo nadol. Ak napríklad spoločnosti nevykazujú dostatočný pokrok
v znižovaní intenzity skleníkových plynov a ak to nie je možné kompenzovať optimalizáciou portfólia,
spoločnosť KBC Asset Management NV môže byť nútená upraviť cieľ smerom nahor. Je tiež možné, že
v určitom okamihu dosiahne intenzita emisií skleníkových plynov nižšiu úroveň oveľa rýchlejšie, ako sa
očakávalo. Keď spoločnosti dosiahnu veľmi dobrý pokrok, pokiaľ ide o intenzitu skleníkových plynov,
spoločnosť KBC Asset Management NV chce mať možnosť sledovať toto zrýchlenie v portfóliu. V ta-
kom prípade sa cieľ môže upraviť smerom nadol.

(3) Ukazovatele týkajúce sa cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja

S cieľom podporiť udržateľný rozvoj môže podfond investovať minimálny podiel portfólia do emiten-
tov, ktorí prispievajú k plneniu cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja. Ciele udržateľného rozvoja
OSN zahŕňajú sociálne aj environmentálne ciele.

Spoločnosti sa považujú za prispievajúce k udržateľnému rozvoju, ak aspoň 20 % ich príjmov súvisí
s Cieľmi udržateľného rozvoja OSN. Činnosti spoločností sa posudzujú na základe viacerých udržateľ-
ných tém, ktoré možno prepojiť s Cieľmi udržateľného rozvoja OSN.

Okrem toho môže označenie „udržateľný rozvoj“ udeliť nástrojom vydaným spoločnosťami alebo
vládami Poradný výbor pre zodpovedné investovanie.

• Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré sa majú v rámci finančného produktu čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

(1) Ciele OSN v oblasti udržateľného rozvoja

Spoločnosti sa považujú za prispievajúce k udržateľnému rozvoju, ak aspoň 20 % ich príjmov súvisí
s Cieľmi udržateľného rozvoja OSN. Nástroje týchto spoločností sa označujú ako „udržateľné investí-
cie“. Činnosti spoločností sa posudzujú na základe viacerých udržateľných tém, ktoré možno prepojiť
s Cieľmi udržateľného rozvoja OSN.

Okrem toho môže nástrojom emitovaným spoločnosťami alebo vládami udeliť označenie „udržateľné
investície“ Poradný výbor pre zodpovedné investovanie. V tomto prípade sa tieto investície tiež kvali-
fikujú ako „udržateľné investície“ v zmysle článku 2.17 SFDR.

• Ako udržateľné investície, ktoré má finančný produkt čiastočne v úmysle realizovať, výrazne nepoškodzujú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?

Udržateľné investície, ktoré podfond čiastočne plánuje realizovať, nespôsobujú významnú ujmu udr-
žateľnému investičnému cieľu vďaka negatívneho skríningu.

Podfond zohľadňuje všetky ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na fak-
tory udržateľnosti uvedené v Tabuľke 1 Prílohy 1 Delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288 a relevantné
ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti v Tabuľ-
kách 2 a 3 Prílohy 1 Delegovaného nariadenia 2022/1288 prostredníctvom negatívneho skríningu.

Negatívny skríning znamená, že podfond vopred vylúči z okruhu možných investícií zodpovedného
investovania spoločnosti, ktoré nie sú v súlade s politikami vylúčenia.

Uplatňovanie týchto zásad znamená, že spoločnosti zapojené do činností, ako sú fosilné palivá, ta-
bakový priemysel, zbrane, hazardné hry a zábava pre dospelých, sú z okruhu možných investícií pod-
fonde vylúčené. Vylúčené sú aj investície do finančných nástrojov súvisiacich s cenami hospodárskych
zvierat a potravín. Vylúčené sú všetky spoločnosti, ktoré získavajú aspoň 5 % svojich príjmov z vý-
roby alebo 10 % svojich príjmov z predaja kožušín alebo špeciálnych koží. Negatívny skríning tiež
zabezpečuje, aby boli z okruhu možných investícií podfonde 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 súvislos-
ti s činnosťami, ktoré majú negatívny vplyv na biodiverzitu a pri ktorých sa neprijímajú dostatočné



**HLAVNÝMI
NEPRIAZNIVÝMI
VPLYVMI** sú
najvýznamnejšie
negatívne vplyvy
investičných
rozhodnutí na faktory
udržateľnosti týkajúce
sa environmentálnych,
sociálnych
a zamestnaneckých
otázok, dodržiavania
ľudských práv
a boja proti korupcii
a úplatkárstvu.

opatrenia na zníženie ich vplyvu), sú vylúčené z investičného prostredia podfondu.

Tieto princípy negatívneho skríningu nie sú vyčerpávajúce a môžu sa upraviť na radu Poradného výboru pre zodpovedné investovanie.

• Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Prostredníctvom politiky vylúčenia pre zodpovedné investičné fondy, a najmä prostredníctvom normatívneho skríningu a posúdenia rizík ESG, sa v prípade nástrojov vydaných spoločnosťami zohľadňujú všetky ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v Tabuľke 1 Prílohy 1 delegovaného nariadenia 2022/1288, ako aj relevantné ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti v Tabuľkách 2 a 3 Prílohy 1 delegovaného nariadenia 2022/1288. Podfond neinvestuje do spoločností, ktoré závažným spôsobom porušujú zásady iniciatívy OSN Global Compact a usmernenia Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné spoločnosti. Vylúčené sú aj všetky spoločnosti, ktoré sú zapojené do závažných kontroverzií súvisiacich s environmentálnymi, sociálnymi otázkami alebo otázkami dobrej správy a riadenia. Vylúčené sú aj spoločnosti s hodnotením rizika ESG vyšším ako 40 podľa poskytovateľa údajov Sustainalytics.

Okrem normatívneho skríningu a posúdenia ESG rizík, s použitím metodiky pozitívneho výberu, pokiaľ ide o intenzitu skleníkových plynov a vylúčenia v politike vylúčenia pre zodpovedné investičné fondy, sa pri všetkých investíciách tohto podfondu zohľadňujú aj nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu na faktory udržateľnosti:

- **Ukazovateľ 3:** Intenzita skleníkových plynov (GHG) spoločností, do ktorých podfond investuje, sa zohľadňuje prostredníctvom cieľa znížiť intenzitu skleníkových plynov spoločností.
- **Ukazovateľ 4:** Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v sektore fosílnych palív sa zohľadňuje na základe skutočnosti, že podfond neinvestuje do spoločností pôsobiacich v odvetví fosílnych palív.
- **Ukazovateľ 7:** Činnosti, ktoré majú negatívny vplyv na oblasti citlivé na biodiverzitu, sa zohľadňujú, keďže podfond neinvestuje do spoločností, ktoré majú veľké alebo závažné kontroverzie týkajúce sa využívania pôdy a biodiverzity, ako ani do spoločností s činnosťami, ktoré majú negatívny vplyv na biodiverzitu a ktoré neprijímajú dostatočné opatrenia na zníženie svojho vplyvu.
- **Ukazovateľ 10:** Porušenie zásad iniciatívy Global Compact Organizácie Spojených národov (UNGC) a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky sa odráža v skutočnosti, že podfond neinvestuje do spoločností, ktoré vážne porušujú zásady UNGC alebo usmernenia OECD.
- **Ukazovateľ 14:** Expozícia voči kontroverzným zbraňam (protipechotné nášľapné míny, kazetová munícia, chemické a biologické zbrane) sa zohľadňuje na základe skutočnosti, že podfond neinvestuje do spoločností pôsobiacich v oblasti kontroverzných zbraní.

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

Úplný prehľad ukazovateľov nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti, ktoré môže podfond zohľadniť, je uvedený v Prílohe 1 k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288.

• Do akej miery sú udržateľné investície v súlade so Zásadami OECD pre nadnárodné podniky a Hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti.

Spoločnosti, ktoré závažným spôsobom porušujú základné osvedčené postupy v environmentálnych otázkach, sociálnych otázkach a otázkach dobrej správy, ako sa posudzujú podľa zásad iniciatívy OSN Global Compact, sú z podfondu vylúčené. V iniciatíve OSN Global Compact sa sformulovalo desať základných zásad udržateľnosti týkajúcich sa ľudských práv, práce, životného prostredia a boja proti korupcii, ktoré sú súčasťou nášho interného preverovania. Okrem toho sa posudzuje účasť spoločností na porušovaní Dohovorov Medzinárodnej organizácie práce (MOP), Zásad OECD pre nadnárodné podniky a Hlavných zásad OSN v oblasti podnikania a ľudských práv (UNGPs).

Podfond sa zaväzuje rešpektovať literu a ducha Všeobecnej deklarácie ľudských práv Organizácie Spojených národov; zásady týkajúce sa základných práv v ôsmich základných dohovoroch MOP, ako sú stanovené v Deklarácii o základných zásadách a právach pri práci; Deklaráciu OSN o právach pôvodného obyvateľstva; Zákon Spojeného kráľovstva 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 súvislosti s ľudskými právami pre pododvetvia, v ktorých sa ľudské práva považujú za vysoké alebo závažné riziko.
- závažné skóre kontroverzie v súvislosti s ľudskými právami pre všetky ostatné pododvetvia.

Na základe tohto posúdenia sa prijímajú vhodné opatrenia, od zapojenia sa do dialógu s príslušnými spoločnosťami až po predaj pozícií. Viac informácií o Politike ľudských práv nájdete na www.kbc.com/en/corporate-sustainability/setting-rules-and-policies > Limiting our adverse impact > KBC group Sustainability Policies > Human Rights, UN Global Compact and Modern Slavery Act > KBC Group Policy on Human Rights. (Obmedzovanie nášho nepriaznivého vplyvu > Politiky udržateľnosti skupiny KBC > Ľudské práva, iniciatíva OSN Global Compact a zákon o modernom otrokárstve > Politika skupiny KBC v oblasti ľudských práv).

Viac informácií o negatívnom skríningu nájdete v časti „Ako udržateľné investície, ktoré má finančný produkt v úmysle čiastočne realizovať, nespôsobujú významnú ujmu žiadnemu environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu v oblasti udržateľných investícií“ týchto Predzmluvných informácií.

V Taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nepoškodiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s Taxonómiou nemali výrazne poškodzovať ciele Taxonómie EÚ a dopĺňajú ju osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nepoškodiť“ sa vzťahuje len na tie podkladové investície finančného produktu, ktoré zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V podkladových investíciách zostávajúcej časti tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Akékoľvek iné udržateľné investície taktiež nesmú výrazne poškodzovať žiadne environmentálne alebo sociálne ciele.



Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Áno ☒

Hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti sa explicitne zohľadňujú pri všetkých investíciách podfondu prostredníctvom uplatňovaných zásad vylúčenia. Okrem toho sa hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti implicitne zohľadňujú prostredníctvom politik spoločnosti KBC Asset Management NV týkajúcich sa hlasovania v zastúpení a angažovanosti.

Viac informácií o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti nájdete v časti „Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?“ týchto Predzmluvných informácií.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti možno nájsť aj v ročnej správe o hospodárení podfondu uverejnenej po 1. januári 2023.

Nie ☐



Akou investičnou stratégiou sa riadi tento finančný produkt?

Všeobecná investičná stratégia podfondu je opísaná v prospekte fondu KBC Equity Fund v časti „Informácie týkajúce sa podfondu We Care Responsible Investing“ v bode 2. „Investičné informácie“.

V rámci uvedených limitov podfond sleduje zodpovedné investičné ciele založené na dvojstupňovom prístupe: negatívny skríning a metodika pozitívneho výberu.

Viac informácií týkajúcich sa negatívneho skríningu a metodiky pozitívneho výberu nájdete v časti „Ako udržateľné investície, ktoré má finančný produkt čiastočne v úmysle realizovať, nespôsobujú významnú ujmu žiadnemu environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu v oblasti udržateľných investícií?“ a v časti „Aké sú závažné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú pri výbere investícií s cieľom dosiahnuť jednotlivé environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?“ týchto Predzmluvných informácií.

Podfond presadzuje kombináciu environmentálnych a sociálnych vlastností, a hoci sa nezameriava na udržateľné investície, jeho cieľom je investovať minimálny podiel svojich aktív do hospodárskych činností, ktoré prispievajú k dosiahnutiu sociálnych cieľov (t. j. „udržateľné investície“).

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

Nemožno vylúčiť, že sa dočasne uskutočnia veľmi obmedzené investície do aktív, ktoré už neprispievajú k dosahovaniu environmentálnych alebo sociálnych cieľov presadzovaných podfondom.

Okrem iného to môže byť spôsobené vonkajšími okolnosťami, chybnými údajmi, korporátnymi udalosťami a aktualizáciami kritérií skríningu. V týchto prípadoch sa príslušné aktíva čo najrýchlejšie nahradia vhodnejšími aktívami, pričom sa vždy zohľadní výlučne záujem investora. Viac informácií nájdete v prospekte fondu KBC Equity Fund v časti o možných výnimkách, ako je opísané v bode 2. Investičné informácie v časti „Informácie týkajúce sa podfondu We Care Responsible Investing“.

Súlad s okruhom prípustných zodpovedných investícií sa ďalej zabezpečuje implementáciou pravidiel súladu vo front office systéme.

INVESTIČNÁ STRATÉGIA usmerňuje investičné rozhodnutia na základe faktorov, ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

- **Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú pri výbere investícií s cieľom dosiahnuť jednotlivé environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?**

Negatívny skríning a metodika pozitívneho výberu sú povinným prvkom pri výbere investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované týmto podfondom.

NEGATÍVNY SKRÍNING

Konečným výsledkom procedúry negatívneho skríningu je, že podfond vopred vylúči z okruhu možných zodpovedných investícií spoločnosti, ktoré nesplňajú zásady vylúčenia vzťahujúce sa na tento podfond.

Viac informácií o negatívnom skríningu nájdete v časti „Ako udržateľné investície, ktoré má finančný produkt v úmysle čiastočne realizovať, výrazne nepoškodzujú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?“.

METODIKA POZITÍVNEHO VÝBERU

Podfond bude podporovať začlenenie udržateľnosti do rozhodnutí spoločností uprednostňovaním spoločností s lepším ESG rizikovým skóre a podporovať zmierňovanie zmeny klímy uprednostňovaním spoločností s nižšou intenzitou skleníkových plynov s cieľom splniť vopred stanovený cieľ v oblasti intenzity skleníkových plynov. Podfond bude takisto podporovať udržateľný rozvoj zahrnutím spoločností, ktoré prispievajú k plneniu cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja.

Viac informácií o konkrétnych cieľoch vzťahujúcich sa na tento podfond, pokiaľ ide o ESG rizikové skóre, intenzitu skleníkových plynov, udržateľné investície, nájdete v prehľadovej tabuľke v časti „Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?“.

- **Aká je záväzná minimálna úroveň obmedzenia rozsahu investícií zvažovaných pred realizáciou tejto investičnej stratégie?**

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

- **Aká je politika posudzovania postupov dobrej správy a riadenia spoločnosti, do ktorých sa investuje?**

Štyri zásady týkajúce sa postupov dobrej správy, t. j. i) zdravé štruktúry riadenia, ii) vzťahy so zamestnancami, iii) odmeňovanie zamestnancov a iv) dodržiavanie daňových predpisov, sa zohľadňujú pri negatívnom skríningu, pričom podfond vylučuje spoločnosti, ktoré porušujú pravidlá vylúčenia.

Okrem vylúčenia spoločností zapojených do určitých činností toto preverovanie tiež zabezpečuje, aby spoločnosti, ktoré závažným spôsobom porušujú základné environmentálne, sociálne zásady alebo zásady dobrej správy a riadenia, boli vylúčené prostredníctvom posúdenia kontroverzií a hodnotenia spoločností so sídlom v krajinách, ktoré podporujú nekalé daňové praktiky.

Súkromným emitentom z radov spoločností sa prideluje ESG rizikové skóre. Ukazovatele použité v tomto hodnotení sa líšia v závislosti od podsektora, v ktorom spoločnosti pôsobia, ale vždy sa berie do úvahy dobrá správa a riadenie. Vylúčené sú spoločnosti, ktorých ESG rizikové skóre je vyššie ako 40 na základe údajov od poskytovateľa údajov Sustainalytics. Na základe odporúčaní Poradného výboru pre zodpovedné investovanie môže dôjsť k ad hoc vylúčeniu alebo znovuzaradeniu spoločností.

Viac informácií o negatívnom skríningu nájdete v časti „Ako udržateľné investície, ktoré má finančný produkt čiastočne v úmysle realizovať, výrazne nepoškodzujú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?“.

Aká alokácia aktív sa plánuje pre tento finančný produkt?

Podfond môže investovať do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu, podielových listov podnikov kolektívneho investovania, vkladov, finančných derivátov, likvidných aktív a všetkých ostatných nástrojov, ak to povolujú platné právne predpisy a a v súlade s cieľom opísaným v prospekte fondu KBC Equity Fund v časti „Informácie o podfonde We Care Responsible Investing“.

V rámci týchto kategórií oprávnených aktív je cieľom podfondu investovať aspoň 95,00 % majetku do aktív, ktoré presadzujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti.

Investície do nástrojov emitentov, ktorí prešli negatívnym skríningom a prispievajú k aspoň jednému špecifickému pozitívnemu výberu metodiky zodpovedného investovania, sa považujú za aktíva presadzujúce environmentálne a sociálne vlastnosti.

POSTUPY DOBREJ SPRÁVY zahŕňajú zdravé štruktúry riadenia, vzťahy so zamestnancami, odmeňovanie zamestnancov a dodržiavanie daňových predpisov.



ALOKÁCIA AKTÍV opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

(Termínované) vklady sa klasifikujú ako „presadzujúce environmentálne a sociálne vlastnosti“, ak protistrany prejdú vylučovacou politikou pre konvenčné fondy a fondy zodpovedného investovania a vylučovacou politikou pre fondy zodpovedného investovania a sú v čistom súlade s aspoň jedným z prvých 15 Cieľov udržateľného rozvoja OSN. Tieto protistrany sú v čistom súlade s prvými 15 Cieľmi udržateľného rozvoja OSN, ak majú aspoň jedno hodnotenie +2 v rámci skóre čistého zosúladenia (Net Alignment Score) pri ktoromkoľvek z prvých 15 Cieľov udržateľného rozvoja OSN v MSCI. Viac informácií o skóre čistého zosúladenia podľa MSCI nájdete v investičnej politike pre fondy zodpovedného investovania, ktorá je k dispozícii na www.kbc.be/investment-legal-documents > Investment Policy for Responsible Investing funds (Investičná politika pre fondy zodpovedného investovania). Tiež možno nájsť na <https://www.csob.sk/dolezite-dokumenty#udrzatelne-podnikanie>.

Doplnkovo budú majetok fondu tvoriť max. 5,00 % technické položky, ako sú hotovosť a deriváty, a aktíva, do ktorých podfond dočasne investuje podľa plánovanej aktualizácie okruhu oprávnených investícií, ktorý identifikuje aktíva presadzujúce environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti, pre ktoré neexistujú žiadne environmentálne alebo sociálne záruky. Podfond môže držať tieto typy aktív alebo do nich investovať na dosiahnutie svojich investičných cieľov, za účelom diverzifikácie portfólia, pre riadenie likvidity a na zabezpečenie rizík. Deriváty sa používajú na zabezpečenie rizík, ako je uvedené v časti „Povolené derivátové transakcie“, ako je popísané v prospekte KBC Equity Fund v bode 2. Investičné informácie v časti „Informácie týkajúce sa podfondu We Care Responsible Investing“.

Investície do derivátov sa nepoužívajú na presadzovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností a ani ich neovplyvnia.

Okrem toho je cieľom podfondu investovať aspoň 50,00 % svojich aktív do „udržateľných investícií so sociálnym cieľom“ v zmysle článku 2 ods. 17 SFDR.

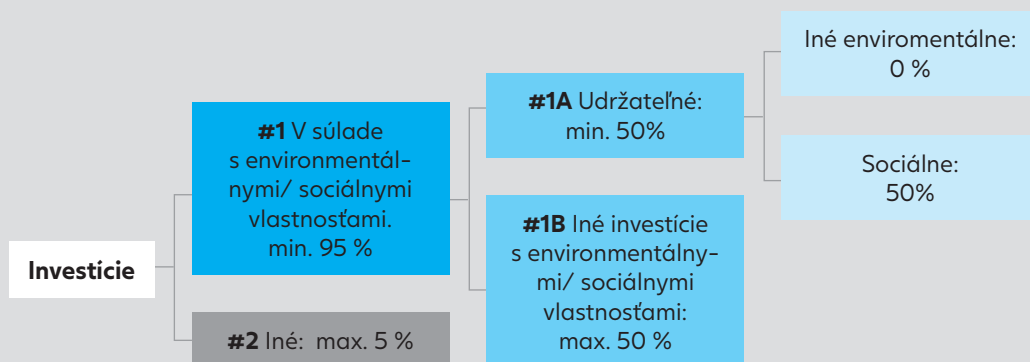
Cieľ v súvislosti s udržateľnými investíciami pre tento podfond sa rovná súčtu investícií, ktoré sa považujú za „udržateľné“ na základe zverejnenej metodiky o prispievaní k plneniu Cieľov udržateľného rozvoja OSN, plus nástroje, ktoré Poradný výbor pre zodpovedné investovanie klasifikuje ako „udržateľné“.

Okrem toho, spoločnosti, ktoré majú aspoň 20 % svojich príjmov v súlade s rámcom Taxonómie EÚ (podľa údajov spoločnosti Trucost), sa považujú za spoločnosti, ktoré prispievajú k udržateľnému rozvoju. Nástroje spoločností, ktoré spĺňajú tieto požiadavky, sa označujú ako „udržateľné investície“ podľa čl. 2.17 SFDR. Viac informácií o percentuálnom podiele v portfóliu, ktoré bolo počas sledovacieho obdobia na základe tohto kritéria považované za „udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladeným s rámcom Taxonómie EÚ“, nájdete v ročných správach podfondu zverejnených po 1. januári 2024.

Viac informácií nájdete aj v časti „Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré sa majú v rámci finančného produktu čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?“.

Činnosti v súlade s Taxonómiou sú vyjadrené ako podiel na:

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



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

Kategória **#2 Iné** zahŕňa zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami ani ich nemožno považovať za udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade 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**, ktorá pokrýva investície, ktoré sú v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

• **Ako sa používaním derivátov dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?**

Investície do derivátov sa nepoužívajú na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných podfondom a nebudú ich ovplyvňovať.

Deriváty sa používajú na zabezpečenie rizík, ako je uvedené v povolených derivátových transakciách, ktoré sú opísané v prospekte fondu KBC Equity Fund v bode 2. Investičné informácie v časti „Informácie týkajúce sa podfondu We Care Responsible Investing“.



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

Podfond neinvestuje minimálny podiel svojich aktív do environmentálne udržateľných hospodárskych činností v zmysle rámca Taxonómie EÚ. Minimálny podiel majetku investovaného do environmentálne udržateľných činností v zmysle Taxonómie EÚ je 0 %.

Podfond investuje predovšetkým do akcií spoločností, ktoré prostredníctvom svojich produktov a služieb prispievajú k dobrému zdravotnému stavu spoločnosti, ako napr:

- Výroba a vývoj liekov
- Biotechnológie
- Zdravotnícke technológie
- Diagnostika, rozpoznávanie symptómov a testy
- Digitálna zdravotná starostlivosť
- Starostlivosť o starších a chorých ľudí
- Outsourcing zdravotníckych činností
- Distribúcia zdravotníckeho materiálu
- Zdravotné a životné poistenie
- atď.

Aktuálny prehľad nájdete na adrese www.kbc.be/thematic-funds.

Následne sa vizuálne znázornenie zloženia portfólia v časti „1. Taxonómia – zosúladenie investícií vrátane štátnych dlhopisov“ sa nelíši od vizuálneho znázornenia zloženia portfólia v časti „2. Taxonómia-zosúladenie investícií bez štátnych dlhopisov“.

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

☐ Áno

☐ do fosílného plynu

☐ do jadrovej energie

☒ Nie

(1) Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s Taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu zmeny klímy („zmierňovanie zmeny klímy“) a významne nepoškodzujú žiadny cieľ Taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Úplné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s Taxonómiou EÚ, sú stanovené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

**Na dvoch nižšie uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený minimálny percentuálny podiel investícií, ktoré sú v súlade s Taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov* s taxonómiou, prvý graf zobrazuje zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.

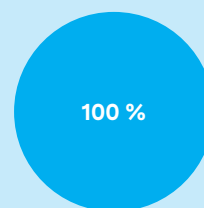
2. Zosúladenie investícií s Taxonómiou EÚ vrátane štátnych dlhopisov*

- Zosúladené s taxonómiou (žiadny fosílny plyn ani jadrová energia)
- Nezosúladené s taxonómiou



1. Zosúladenie investícií s Taxonómiou EÚ bez štátnych dlhopisov*

- Zosúladené s taxonómiou (žiadny fosílny plyn ani jadrová energia)
- Nezosúladené s taxonómiou



Tento graf predstavuje 100 % celkových investícií podfondu.

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

** Podiel celkových investícií bez štátnych dlhopisov sa vzťahuje na očakávaný podiel týchto investícií a slúži len pre ilustračné účely. Tento podiel sa môže v priebehu času meniť.

Podporné činnosti

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

Prechodné činnosti

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

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

Neuplatňuje sa.



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

Podfond sa zaväzuje investovať aspoň 50,00 % do udržateľných investícií tak ako sú definované v článku 2.17 SFDR.

Podfond sa nezaväzuje minimálny podiel do nástrojov s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú v súlade s Taxonómiou EÚ. Preto minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú zosúladené s Taxonómiou EÚ, je 0 %.

Správcovské spoločnosti závisia od dostupných údajov o udržateľnosti spoločností, do ktorých investujú. V súčasnosti je nedostatok dostupných údajov o udržateľnosti. To viedlo k riziku, že investičné fondy v súčasnosti vykazujú veľmi nízke percento investícií, ktoré sú v súlade s Taxonómiou EÚ.



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



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Fond sa zaväzuje investovať aspoň 50,00 % do udržateľných investícií, tak ako sú definované v článku 2.17 SFDR, so sociálnym cieľom.



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

Ide o technické investície, ako sú hotovosť a deriváty, ktoré nie sú súčasťou našej metodiky skríningu.

Fond môže držať alebo investovať do týchto typov aktív za účelom dosiahnutia investičných cieľov, diverzifikácie portfólia, riadenia likvidity a zabezpečenia rizík. Investície do derivátov sa nepoužívajú na presadzovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností a nebudú ich ovplyvňovať.

Deriváty sa používajú na zabezpečenie rizík, ako je uvedené v časti „Povolené derivátové transakcie“ v prospekte fondu KBC Equity Fund v bode 2. Investičné informácie v časti „Informácie týkajúce sa podfondu We Care Responsible Investing“.

Pre investície v časti „#2 Iné“ nie sú stanovené žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



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

Na účely dosiahnutia environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných týmto fondom nebol určený žiaden index ako referenčná hodnota.

V prípade investičných nástrojov vydaných spoločnosťami sa ako základ pre porovnanie používa referenčná hodnota MSCI All Countries World – Net Return Index, aby sa porovnali určité ESG vlastnosti, ktoré fond presadzuje.

Referenčné hodnoty (benchmarky)

sú indexy, ktoré merajú či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzuje.

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

Neuplatňuje sa.

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

Neuplatňuje sa.

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

Neuplatňuje sa.

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

Neuplatňuje sa.

Kde sa dá nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte možno nájsť na webovom sídle:

www.csob.sk/podielove-fondy pri fonde KBC Equity Fund We Care Responsible Investing alebo na **www.kbc.be/SRD** > KBC Equity Fund We Care Responsible Investing.

