

**Predzmluvné 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 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.



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

Názov produktu: **KBC Renta Eurorenta Responsible Investing** (ďalej aj len „podfond“)  
Identifikátor právneho subjektu (LEI): 549300UF6VJF1T9JDR45  
(ďalej aj „podfond“)

**Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti**

| Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> ÁNO                                                                                          | <input checked="" type="radio"/> NIE                                                                                                                                                                                              |
| <input type="checkbox"/> Bude realizovať minimálny podiel <b>udržateľných investícií s environmentálnym cieľom</b> aspoň: __% | <input checked="" type="checkbox"/> <b>Presadzuje environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti</b> , a hoci jeho cieľom nie sú udržateľné investície, jeho podiel udržateľných investícií bude predstavovať minimálne 50,00 %, a to: |
| <input type="checkbox"/> do hospodárskych činností, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné        | <input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné                                                                                |
| <input type="checkbox"/> do hospodárskych činností, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné      | <input checked="" type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné                                                                   |
| <input type="checkbox"/> Bude realizovať minimálny podiel <b>udržateľných investícií so sociálnym cieľom</b> : __ %           | <input checked="" type="checkbox"/> so sociálnym cieľom                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                                               | <input type="checkbox"/> Presadzuje E/S vlastnosti, ale <b>nebude realizovať žiadne udržateľné investície</b> .                                                                                                                   |

**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 % svojich aktív do hospodárskych činností, ktoré prispievajú k dosiahnutiu environmentálnych alebo sociálnych cieľov (t. j. "udržateľné investície"). Podfond si kladie za cieľ investovať aspoň 90 % svojich aktív do aktív presadzujúcich environmentálne alebo sociálne vlastnosti. Fond 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 emitentov (vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr prepojených s vládou) tým, že uprednostňuje emitentov (vlády, nadnárodných dlžníkov a/alebo vládne agentúry) s lepším ESG skóre;
- presadzuje zmierňovanie zmeny klímy uprednostňovaním emitentov (vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr prepojených s vládou) s nižšou intenzitou skleníkových plynov s cieľom splniť vopred stanovený cieľ v oblasti intenzity skleníkových plynov;
- podporuje udržateľný rozvoj prostredníctvom "udržateľných investícií" v súlade s čl. 2.17 SFDR. Udržateľné investície budú pozostávať z (i) dlhopisov financujúcich ekologické a/alebo sociálne projekty a z (ii) investícií do emitentov (vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr prepojených s vládami) prispievajúcich k plneniu Cieľov udržateľného rozvoja OSN a nástrojov, ktorým spoločnosť KBC Asset Management NV na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie udelila označenie "udržateľný rozvoj". Pre túto druhú kategóriu (ii) však nebolo stanovené žiadne záväzné minimálne percento, hoci prispieva k dosiahnutiu minimálneho percenta "udržateľných investícií" pre tento Fond.

Konkrétne ciele podfondu sú:

| Cieľ                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ESG skóre                                                                                                                                                                | o 10 % lepšie ako referenčné portfólio globálnych 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).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Intenzita skleníkových plynov                                                                                                                                            | o 25 % lepšia ako referenčné portfólio globálnych dlhopisov (zložené z týchto referenčných hodnôt: 67 % rozvinuté trhy: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR a 33 % rozvíjajúcich sa trhov: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Dlhopisy na financovanie ekologických a/alebo sociálnych projektov                                                                                                       | Minimálne 10 % investícií do dlhopisov vydaných vládami, nadnárodnými dlžníkmi a/alebo vládnyimi agentúrami.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Minimálne % udržateľných investícií</b>                                                                                                                               | minimálne 50 % udržateľných investícií. Udržateľné investície tohto podfondu budú pozostávať z (i) dlhopisov financujúcich ekologické a/alebo sociálne projekty a (ii) investícií do vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr prepojených s vládami, ktoré prispievajú k plneniu Cieľov udržateľného rozvoja OSN a nástrojov, ktorým spoločnosť KBC Asset Management NV na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie udelila označenie "udržateľný rozvoj". Pre túto druhú kategóriu (ii) však nebol stanovený žiadny záväzný minimálny percentuálny podiel |
| <b>Minimálne % udržateľných investícií so sociálnym cieľom</b>                                                                                                           | 5 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Minimálne % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom do hospodárskych činností, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné</b> | 1%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Minimálne % aktív presadzujúcich E/S (ekologické/sociálne) vlastnosti</b>                                                                                             | 90%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Ďalšie špecifické ciele</b>                                                                                                                                           | Ak sa má investovať do nástrojov vydaných korporátnymi (firemnými) emitentmi, títo emitenti musia spĺňať požiadavky negatívneho skríningu uvedené v časti „Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré má finančný produkt čiastočne v úmysle realizovať, výrazne nepoškodujú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?“.                                                                                                                                                                                                                                      |

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

V prípade investícií do nástrojov vydaných vládami, nadnárodnými dlžníkmi a/alebo agentúrami prepojenými s vládami sa za účelom porovnania určitých ESG vlastností, ktoré podfond presadzuje, ako základ pre porovnanie používa vyššie spomínané referenčné portfólio globálnych štátnych dlhopisov.

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

#### **(1) Indikátory súvisiace s ESG skóre**

Príspevok k začleneniu udržateľnosti do rozhodnutí emitentov (vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr prepojených s vládami) sa meria na základe ESG skóre, ktoré udeľuje spoločnosť KBC Asset Management NV. Toto skóre predstavuje súhrnné hodnotenie výkonnosti subjektu vzhľadom na všeobecné environmentálne témy, sociálne témy a témy dobrej správy a riadenia. Za účelom výpočtu ESG skóre je každá krajina hodnotená podľa 5 skupín kritérií s rovnakou váhou

Hlavné faktory, na ktorých sú založené kritériá ESG, je týchto 5 pilierov:

- celková hospodárska výkonnosť a stabilita (napr. kvalita inštitúcií a vlád);
- sociálno –ekonomický rozvoj a zdravie obyvateľstva (napr. vzdelávanie a zamestnanosť);
- rovnosť, sloboda a práva všetkých občanov;
- environmentálna politika (napr. zmena klímy)
- bezpečnosť, mier a medzinárodné vzťahy.

Tento zoznam faktorov, ktoré sú základom kritérií ESG, nie je vyčerpávajúci a môže sa meniť pod dohľadom Poradného výboru pre zodpovedné investovanie.

Spoločnosť KBC Asset Management NV prideluje ESG skóre minimálne 90 % investícií do krajín v rámci portfólia, merané podľa aktív pod správou.

ESG skóre udelené krajine hodnotí výkonnosť vládnej politiky v danej krajine z hľadiska životného prostredia, sociálnych aspektov a dobrej správy vecí verejných. ESG skóre môže dosahovať hodnoty na stupnici od 0 do 100. Čím vyššie je ESG skóre, tým viac sa krajina angažuje v oblasti udržateľného rozvoja. Okrem vylúčenia 10 % krajín s najhorším hodnotením bude podfond podporovať najlepšie osvedčené postupy tým, že bude zabezpečovať, aby celkové ESG skóre bolo o 10 % lepšie ako ESG skóre referenčného portfólia globálnych štátnych dlhopisov (zloženého 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).

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 krajiny, pre ktoré nie sú k dispozícii žiadne údaje. Váhy použité pri výpočte závisia od veľkosti pozícií v podfonde upravených tak, aby odzrkadľovali vylúčenie týchto (technických) položiek.

Ciele ESG sa budú každoročne vyhodnocovať a môžu sa upraviť. Vonkajšie okolnosti, ako sú pohyby na trhu a aktualizácie údajov týkajúcich sa ESG 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. V prípade nadnárodných dlhopisov výskumný tím pre zodpovedné investovanie pridelí ESG skóre, ktoré je váženým priemerom ESG skóre členských štátov, pričom váhy sa určujú podľa hlasovacích práv, splateného kapitálu alebo percentuálneho podielu obyvateľstva.

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 zmierňovanie zmeny klímy uprednostňovaním emitentov (vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo vládnych agentúr) s nižšou intenzitou skleníkových plynov so zámerom dosiahnuť vopred stanovený cieľ v oblasti intenzity skleníkových plynov sa uplatňuje aspoň na 90 % portfólia. Cieľ sa nevzťahuje na emitentov, 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 emitentov (vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo vládnych agentúr) k zmierneniu zmeny klímy sa meria na základe ich intenzity skleníkových plynov. Intenzita skleníkových plynov je definovaná ako podiel emisií skleníkových plynov (v tonách ekvivalentu CO<sub>2</sub>) a hrubého domáceho produktu (v miliónoch USD).

Ciele pre nástroje vydané spoločnosťami sa líšia od cieľov pre nástroje vydané národnými vládami, nadnárodnými dlžníkmi alebo vládnyimi agentúrami.

Pre každú krajinu sa vypočíta intenzita emisií skleníkových plynov, pričom emisie skleníkových plynov (národné emisie plus priame a nepriame importované emisie) sa merajú na milión hrubého domáceho produktu. Objem emisií CO<sub>2</sub> krajiny v tonách je súčtom:

- emisií skleníkových plynov, ktoré sú výsledkom domácej výroby tovarov a služieb pre domácu spotrebu a na vývoz
- emisií skleníkových plynov v krajine pôvodu, ktoré súvisia s dovozom tovarov a služieb.

Spoločnosť KBC Asset Management NV vychádza zo všeobecného predpokladu, že vláda kontroluje všetky hospodárske činnosti na svojom území. Spoločnosť KBC Asset Management NV meria domáce emisie a emisie súvisiace s dovozom, ako ich vykazuje PRIMAP. Súbor údajov PRIMAP spája niekoľko zverejnených súborov údajov do komplexného súboru trajektórií emisií skleníkových plynov. Údaje o hrubom domácom produkte (HDP) v miliónoch USD vychádzajú z údajov Medzinárodného menového fondu (MMF). Skóre intenzity skleníkových plynov sa priradzuje najmenej 90 % aktív v podfonde, okrem hotovosti (vrátane vkladov v bankách), derivátov a krajín, pre ktoré nie sú k dispozícii údaje. Intenzita skleníkových plynov na úrovni portfólia sa vypočíta na základe váženého priemeru intenzity skleníkových plynov jednotlivých pozícií v podfonde. Váhy použité pri výpočte závisia od veľkosti pozícií v podfonde a sú prepočítané zohľadňujúc položky bez údajov. Krajiny, pre ktoré nie sú k dispozícii žiadne údaje, sú zahrnuté do negatívneho skríningu a je im pridelené celkové ESG skóre.

V prípade štátnych dlhopisov je zámerom podfondu byť lepší v porovnaní so súčasným skóre intenzity skleníkových plynov referenčného portfólia globálnych štátnych dlhopisov (zloženého 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). Toto prekonanie referenčnej hodnoty závisí od regionálneho rozloženia, ktoré je určené referenčnou hodnotou alebo cieľovou alokáciou. Cieľom investičných riešení zameraných na štátne dlhopisy EMU je prekonať referenčnú hodnotu o 25 %. Vonkajšie okolnosti, ako sú pohyby na trhu a aktualizácie údajov týkajúcich sa intenzity skleníkových plynov, môžu viesť k tomu, že investičné riešenia nebudú splňať tento cieľ. V takom prípade sa investičné riešenie upraví tak, aby cieľ opäť splnilo v časovom rámci, ktorý zohľadňuje najlepší záujem klienta.

V prípade nadnárodných dlhopisov výskumný tím pre zodpovedné investovanie prideli skóre intenzity skleníkových plynov, ktoré odzrkadľuje vážený priemer členských štátov, pričom váhy sa určujú podľa hlasovacích práv, splateného kapitálu alebo percentuálneho podielu obyvateľstva.

Ciele v oblasti intenzity skleníkových plynov sa každoročne monitorujú a vyhodnocujú. Ciele môžu byť revidované smerom nahor alebo nadol. Ak napríklad krajiny 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. Ak krajiny dosiahnu vynikajúci pokrok, pokiaľ ide o intenzitu skleníkových plynov, spoločnosť KBC Asset Management NV chce byť schopná sledovať toto zrýchlenie v portfóliu. V takom prípade sa cieľ môže upraviť smerom nadol.

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

S cieľom podporiť udržateľný rozvoj podfond investuje minimálny podiel portfólia do emitentov (vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo vládnych agentúr), ktorí prispievajú k plneniu cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja. Ciele udržateľného rozvoja OSN zahŕňajú sociálne aj environmentálne ciele.

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

Vlády sa posudzujú na základe piatich pilierov, ako je opísané pri ESG skóre, ktoré obsahujú ukazovatele, ktoré možno prepojiť so 17 Cieľmi udržateľného rozvoja OSN. Ak vláda dosiahne dostatočne dobré výsledky v jednom z týchto pilierov a nie výrazne zlé v ostatných pilieroch, dlhopisy tejto vlády, miestnych samospráv a vládnych agentúr sa považujú za nástroje, ktoré prispievajú k Cieľom udržateľného rozvoja OSN.

Aby sa krajina mohla považovať za prispievajúcu k Cieľom udržateľného rozvoja OSN, musí splňať tieto dve podmienky:

- Krajina je v súlade s kritériami ESG: v jednom z piatich pilierov dosiahla hodnotenie aspoň 80 bodov a v žiadnom z ostatných pilierov nezískala menej ako 50 bodov;
- Krajina nie je vylúčená: nepatrí medzi 50 % najkontroverznejších režimov A spĺňa kritériá dodržiavania udržateľných princípov A nepatrí medzi 10 % krajín s najhorším skóre spomedzi všetkých hodnotených krajín.

Dlhopisy nadnárodných inštitúcií sa považujú za prispievajúce k Cieľom udržateľného rozvoja OSN, ak je splnené jedno z dvoch kritérií:

- najmenej polovica jej členov prispieva k cieľom udržateľného rozvoja OSN (vážené hlasovacími právami, plne splateným kapitálom alebo percentuálnym podielom obyvateľstva (v poradí podľa dostupnosti)).
- misia nadnárodnej inštitúcie obsahuje udržateľný cieľ a menej ako polovica jej členov spadá do horšej polovice nášho skríningu kontroverzných režimov.

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

### **(4) Dlhopisy na financovanie ekologických a/alebo sociálnych projektov**

S cieľom podporiť prechod na udržateľnejší svet sa podfond zaväzuje investovať minimálny podiel portfólia do dlhopisov na financovanie ekologických a/alebo sociálnych projektov.

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

Ciele sa každoročne kontrolujú a vyhodnocujú. Ciele môžu byť revidované smerom nahor alebo nadol. Minimálny percentuálny podiel dlhopisov na financovanie ekologických a/alebo sociálnych projektov sa môže revidovať s ohľadom na akékoľvek prísnejšie požiadavky, ktoré chce spoločnosť KBC Asset Management NV podfondu uložiť. Revízia bude preto závisieť od budúceho vývoja stratégie zodpovedného investovania, ale aj od pokroku, ktorý krajiny dosiahli v oblasti udržateľnosti.

- **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**

Vlády sa posudzujú na základe piatich pilierov, ako je opísané pri ESG skóre, ktoré obsahujú ukazovatele, ktoré možno prepojiť so 17 Cieľmi udržateľného rozvoja OSN. Ak vláda dosiahne dostatočne dobré výsledky v jednom z týchto pilierov a nie výrazne zlé v ostatných pilieroch, dlhopisy tejto vlády, miestnych samospráv a vládnych agentúr sa považujú za nástroje, ktoré prispievajú k Cieľom udržateľného rozvoja OSN.

Aby sa krajina mohla považovať za prispievajúcu k udržateľnému rozvoju, musí spĺňať tieto dve podmienky:

- Krajina musí byť v súlade s kritériami ESG: v jednom z piatich pilierov dosiahla hodnotenie aspoň 80 bodov a v žiadnom z ostatných pilierov nezískala menej ako 50 bodov;
- Krajina nie je vylúčená: nepatrí medzi horších 50 % najkontrovernejších režimov A spĺňa kritériá dodržiavania udržateľných princípov A nepatrí medzi 10 % krajín s najhorším skóre spomedzi všetkých hodnotených krajín.

Dlhopisy nadnárodných inštitúcií sa považujú za prispievajúce k Cieľom udržateľného rozvoja OSN, ak je splnené jedno z dvoch kritérií:

- najmenej polovica jej členov prispieva k Cieľom udržateľného rozvoja OSN (vážené hlasovacími právami, plne splateným kapitálom alebo percentuálnym podielom obyvateľstva (v poradí podľa dostupnosti)).
- misia nadnárodnej inštitúcie obsahuje udržateľný cieľ a menej ako polovica jej členov spadá do horšej polovice nášho skríningu kontroverzných režimov.

Nástroje, ktoré spĺňajú tieto požiadavky, sú označené ako udržateľné investície.

Podrobnejšie informácie o 17 cieľoch udržateľného rozvoja OSN sú k dispozícii na [www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Investičná politika pre fondy zodpovedného investovania.

Poradný výbor pre zodpovedné investovanie môže prideliť označenie „udržateľný rozvoj“ aj vládny nástrojom. V takom prípade sa aj tieto investície považujú za „udržateľné investície“.

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

S cieľom podporiť prechod na udržateľnejší svet sa podfond zaväzuje investovať minimálny podiel portfólia do dlhopisov na financovanie ekologických a/alebo sociálnych projektov. Viac informácií o konkrétnych cieľoch Podfonde nájdete v súhrnnej tabuľke v časti „Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?“.

Dlhopisy, z ktorých prostriedky sa použijú výlučne na financovanie (kombinácie) ekologických a sociálnych projektov, ktoré sú v súlade so Zásadami zelených dlhopisov (Green Bond Principles) a Zásadami sociálnych dlhopisov (Social Bond Principles) Medzinárodnej asociácie kapitálových trhov (ICMA), sú považované za dlhopisy na financovanie ekologických a/alebo sociálnych projektov. Nástroje, ktoré spĺňajú tieto požiadavky, sa označujú ako „udržateľné investície“.



#### **Akým spôsobom 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 udržateľnému investičnému cieľu vďaka negatívnemu skríningu.

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

Konečným výsledkom postupu negatívneho skríningu je, že podfond vylúči z okruhu možných investícií zodpovedného investovania všetkých emitentov, na ktorých sa vzťahujú politiky vylúčenia, ktoré je možné skontrolovať na webovej stránke spoločnosti KBC Asset Management NV.

Uplatňovanie týchto politik vylúčenia znamená, že emitenti zapojení do činností, ako sú fosílna palivá, tabakový priemysel, zbrane, hazardné hry a zábava pre dospelých, sú z okruhu možných investícií podfonde vylúčení. 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 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.

**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.

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

Prostredníctvom politiky vylúčenia, a najmä prostredníctvom normatívneho skríningu a posúdenia ESG rizík, 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. Vylúčené sú aj spoločnosti s ESG rizikovým skóre vyšším ako 40 podľa poskytovateľa údajov Sustainalytics.

V prípade investícií do nástrojov emitovaných krajinami sa 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, a to vylúčením krajín, ktoré patria do najhorších 10 % podľa modelu hodnotenia ESG, a vylúčením krajín, ktoré nedodržiavajú zásady udržateľnosti a sú vystavené kontroverzným režimom.

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

- **Ukazovateľ 15:** Intenzita emisií skleníkových plynov v krajinách, v ktorých podfond investuje, sa zohľadňuje v cieľi zníženia intenzity skleníkových plynov pre investície súvisiace so štátnymi dlhopismi.
- **Ukazovateľ 16:** Krajiny, v ktorých dochádza k porušovaniu sociálnych práv, sa zohľadňujú na základe skutočnosti, že podfond neinvestuje do i) krajín, ktoré nie sú v súlade so zásadami udržateľnosti a ii) krajín vystavených kontroverzným režimom. Viac informácií nájdete v dokumente Politika vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania.

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

Úplný prehľad ukazovateľov hlavných 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 zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Portfólio podfondu sa investuje predovšetkým priamo alebo nepriamo do cenných papierov, pričom sa uprednostňujú dlhopisy denominované v eurách (EUR). Podfond môže spravidla využívať futures na štátne dlhopisy EMU, aby účinne riadil riziko durácie a výnosovej krivky. Podfond však môže investovať aj do nástrojov korporátnych (firemných) emitentov (v rámci limitov stanovených v prospekte).

Všetky investície do nástrojov korporátnych (firemných) emitentov musia byť v súlade s kritériami negatívneho skríningu.

Podfond vylučuje korporátnych (firemných) emitentov, ktorí závažným spôsobom porušujú základné osvedčené postupy v environmentálnych otázkach, sociálnych otázkach a otázkach dobrej správy, ako sa posudzujú podľa zásad iniciatívy OSN Global Compact. 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 interného preverovania KBC Asset Management NV. 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 webovej stránke spoločnosti KBC Asset Management NV.

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?“ tejto prílohy.

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

Akékoľvek iné udržateľné investície nesmú výrazne narušiť ani 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 politík vylúčenia.

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

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

Nie ☐



### Akú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?

Všeobecná investičná stratégia podfondu je opísaná v prospekte v časti 1. 1.

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

V rámci uvedených limitov, ako je popísané vo všeobecnej investičnej stratégii, podfond sleduje (priamo alebo nepriamo) zodpovedné investičné ciele založené na dvojstupňovom prístupe: negatívny skríning a metodika pozitívneho výberu. Viac informácií týkajúcich sa negatívneho skríningsu 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 závažné prvky investičnej stratégie sa používajú pri výbere investícií s cieľom dosiahnuť jednotlivé environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?“ tejto prílohy.

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

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

## Možné výnimky

Nemožno však vylúčiť, že sa dočasne uskutočnia veľmi obmedzené investície do aktív, ktoré sa nekvalifikujú ako „aktíva presadzujúce environmentálne alebo sociálne ciele“.

Dôvody sú nasledovné:

- vývoj, v dôsledku ktorého emitent po kúpe už nemusí byť považovaný za prípustného;
- chybné údaje, v dôsledku ktorých sa nakupujú aktíva, ktoré nemali byť pre podfond prípustné;
- plánovaná aktualizácia kritérií výberu, v dôsledku ktorej by mali byť aktíva vylúčené z podfondu, ale správcovská spoločnosť sa rozhodne, že v najlepšom záujme klienta ich okamžite nepredá (napr. transakčné náklady, volatilita cien);
- vonkajšie okolnosti, ako sú zmeny na trhu a aktualizácia externých údajov, môžu viesť k tomu, že investičné riešenia nedosiahnu vyššie uvedené ciele.

V takýchto prípadoch správca čo najskôr nahradí tieto aktíva vhodnejšími aktívami, pričom vždy koná výlučne v záujme investorov.

S cieľom efektívneho riadenia portfólia môže správca v značnej miere využívať aj deriváty týkajúce sa aktív emitovaných emitentmi, ktorí nie sú vhodní na zaradenie do podfondu, pokiaľ na trhu nie je k dispozícii použiteľná a porovnateľná alternatíva. Okrem toho protistrany, s ktorými sa uzatvárajú derivátové transakcie, nemusia byť nevyhnutne zodpovednými emitentmi.

Súlad s okruhom prípustných zodpovedných investícií je vždy zabezpečený prostredníctvom implementácie pravidiel súladu vo front office systéme.

## • Aké záväzné prvky investičnej stratégie 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

Ako je opísané v časti „Ako udržateľné investície, ktoré finančný produkt čiastočne zamýšľa realizovať, nespôsobujú významnú ujmu žiadnemu environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu udržateľných investícií?“ tejto prílohy, konečným výsledkom negatívneho skríningu je, že podfond vylúči z okruhu možných zodpovedných investícií všetkých emitentov, ktorí spadajú pod politiky vylúčenia.

### METODIKA POZITÍVNEHO VÝBERU

Podfond bude podporovať začlenenie udržateľnosti do rozhodnutí emitentov (vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo vládnych agentúr) uprednostňovaním emitentov (vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo vládnych agentúr) s vyšším ESG skóre a podporovať zmierňovanie zmeny klímy uprednostňovaním emitentov s nižšou intenzitou skleníkových plynov s cieľom splniť vopred stanovený cieľ v oblasti intenzity skleníkových plynov. Podfond bude takisto podporovať udržateľný rozvoj zahrnutím emitentov (vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo vládnych agentúr), ktorí prispievajú k plneniu Cieľov udržateľného rozvoja OSN. Podfond sa tiež zaväzuje investovať minimálny podiel portfólia do dlhopisov financujúcich ekologické a/alebo sociálne projekty.

Viac informácií o konkrétnych cieľoch tohto podfondu, pokiaľ ide o ESG skóre, intenzitu skleníkových plynov, cieľ pre udržateľné investície a dlhopisy financujúce ekologické a/alebo sociálne projekty, nájdete v prehľadovej tabuľke v časti „Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?“ tejto prílohy.

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

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

## • Aká je politika posudzovania postupov dobrej správy a riadenia 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 emitentov, na ktorých sa vzťahujú politiky vylúčenia.



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



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

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

Emitentom z radov spoločností sa pridružuje 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 ad hoc diskusii o spoločnostiach.

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

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

Portfólio podfondu sa investuje priamo alebo nepriamo predovšetkým do cenných papierov, pričom sa uprednostňujú dlhopisy denominované v eurách (EUR).

V rámci kategórií oprávnených aktív uvedených v časti 1.1 prospektu je cieľom podfondu investovať aspoň 90 % majetku do aktív, ktoré presadzujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti.

Investície do nástrojov vydaných vládami, nadnárodnými inštitúciami a/alebo vládnymi agentúrami, ktorí prešli negatívnym skríningom a prispievajú k aspoň jednému špecifickému pozitívnemu výberu metodiky zodpovedného investovania, sa považujú za aktíva presadzujúce environmentálne alebo sociálne vlastnosti.

(Termínované) vklady sa klasifikujú ako „presadzujúce environmentálne alebo sociálne charakteristiky“, ak protistrany prejdú negatívnym skríningom a prispievajú k dosiahnutiu aspoň jedného z prvých 15 Cieľov udržateľného rozvoja OSN. Tieto protistrany prispievajú k jednému z prvých 15 Cieľov udržateľného rozvoja OSN, ak majú v rámci MSCI Net Alignment Score (čisté skóre zosúladenia) aspoň jedno hodnotenie +2 pri ktoromkoľvek z prvých 15 Cieľov trvalo udržateľného rozvoja OSN. 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](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Investment Policy for Responsible Investing funds (Investičná politika pre fondy zodpovedného investovania).

Zvyšných 10 % aktív môže zahŕňať (i) potenciálne výnimky uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu tento finančný produkt sleduje?“ ii) doplnkovú likviditu (bankové vklady vyberateľné na požiadanie, ako sa uvádza v oddiele 4. 1. 6 prospektu) a (iii) termínované vklady, ktoré sa nekvalifikujú ako aktíva presadzujúce environmentálne alebo sociálne vlastnosti, a deriváty, ktoré nie sú súčasťou metodiky skríningu. Deriváty nie sú a nebudú použité na podporu environmentálnych alebo sociálnych vlastností. Deriváty sa používajú na špecifické účely v rámci investičnej politiky uvedenej v časti 1.1 prospektu.

Podfond sa zaväzuje investovať aspoň 50 % svojich aktív do „udržateľných investícií“ ako sú definované v článku 2 ods. 17 SFDR. Cieľom podfondu je investovať minimálne 5 % do udržateľných investícií so sociálnym cieľom a minimálne 1 % do udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú v súlade s taxonómiou EÚ.

Cieľ v súvislosti s udržateľnými investíciami pre tento podfond sa rovná súčtu investícií, ktoré sa považujú za „udržateľné“ na základe zverejnenej metodiky o zosúladení s Cieľmi udržateľného rozvoja OSN, plus investície do dlhopisov, ktoré možno považovať za dlhopisy na financovanie ekologických a/alebo sociálnych projektov, plus nástroje, ktoré klasifikuje ako „udržateľné“ Poradný výbor pre zodpovedné investovanie.

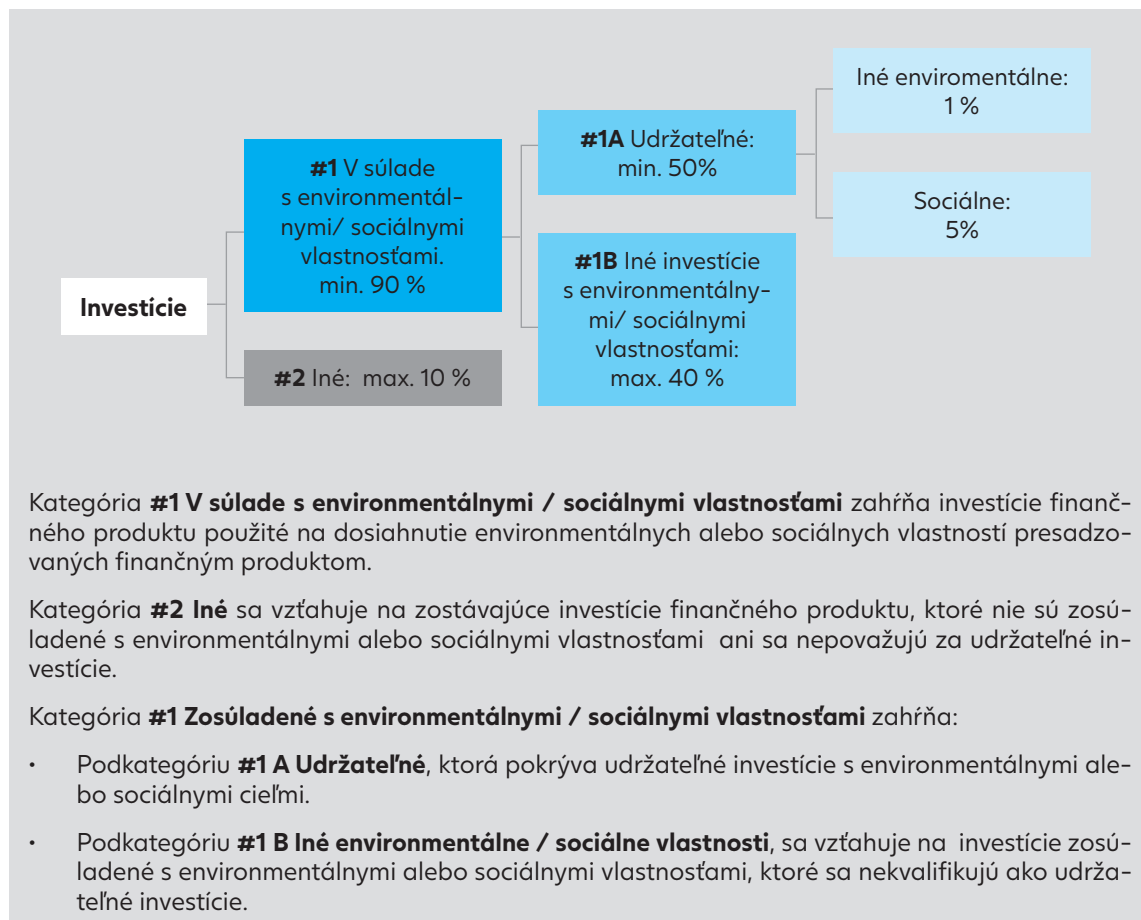
Ak sa má investovať do nástrojov vydaných korporátnymi (firemnými) emitentmi, títo emitenti musia spĺňať negatívne výberové kritériá uvedené v časti s názvom „Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré má finančný produkt čiastočne v úmysle realizovať, výrazne nepoškodzuji žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?“. Korporátni (firemní) emitenti sa môžu považovať za prispievajúcich k udržateľnému rozvoju, ak aspoň 20 % ich príjmov súvisí s Cieľmi udržateľného rozvoja Organizácie Spojených národov. V takom prípade sa tieto investície považujú za „udržateľné investície“. Okrem toho môže Poradný výbor pre zodpovedné investovanie označiť tieto korporátne nástroje za nástroje udržateľného rozvoja. Investície do korporátnych dlhopisov sa tiež môžu kvalifikovať ako dlhopisy určené na financovanie ekologických a/alebo sociálnych produktov.

Okrem toho sa korporátni emitenti považujú za prispievajúcich k udržateľnému rozvoju, ak je aspoň 20 % ich príjmov v súlade s Taxonómiou EÚ (na základe údajov Trucost). Korporátne nástroje, ktoré spĺňajú tieto požiadavky, sa tiež označujú ako „udržateľné investície“. Podrobnejšie informácie o percentuálnom podiele portfólia, ktoré sa na základe tohto kritéria počas referenčného obdobia kvalifikuje ako „udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladeným s rámcom Taxonómie EÚ“, nájdete v ročných správach tohto podfondu zverejnených po 1. januári 2024.

Viac informácií o tejto téme je k dispozícii 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 odzrkadľuje podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje.
- **kapitálových výdavkoch** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkových výdavkoch** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.



### • Ako sa v prípade použitia derivátov dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Investície do derivátov sa nepoužívajú a nebudú používať na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných podfondom a nebudú ich ovplyvňovať. Deriváty sa používajú na špecifické účely v rámci investičnej politiky uvedenej v časti 1.1 prospektu.



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

Minimálny podiel majetku investovaného do environmentálne udržateľných činností v zmysle Taxonómie EÚ je 0 %

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

- ☐ Áno
- ☐ do fosílného plynu ☐ do jadrovej energie
- ☒ Nie

Podfond neinvestuje minimálny podiel svojich aktív do environmentálne udržateľných hospodárskych činností v zmysle rámca Taxonómie EÚ. Avšak prostredníctvom investícií do spoločností je možná expozícia v činnostiach, ktoré sú v súlade s Taxonómiou EÚ na základe údajov spoločnosti Trucost, vrátane sektora fosílného plynu a/alebo jadrovej energie, prostredníctvom dlhopisov financujúcich ekologické projekty. Viac informácií o percentuálnom podiele portfólia investovaného počas príslušného referenčného obdobia do činností v sektore fosílného plynu a/alebo jadrovej energie, ktoré sú v súlade s Taxonómiou EÚ, nájdete vo výročných správach tohto Podfonde, ktoré boli zverejnené po 1. januári 2024.

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

- (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 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.

\*\*Na dvoch nižšie uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený minimálny percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené 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

100 %

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

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

100 %

Tento graf predstavuje 5 % 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.



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

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

Cieľom podfondu je investovať aspoň 1 % do udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú v súlade s taxonómiou EÚ.



### Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Cieľom podfondu je investovať najmenej 5 % do udržateľných investícií so sociálnym cieľom. Okruh možných investícií tohto podfondu pozostáva z cenných papierov vydaných obmedzeným počtom emitentov, a preto by akákoľvek budúca zmena v hodnotení udržateľnosti týchto emitentov mohla mať vplyv na minimálny podiel udržateľných investícií so sociálnym alebo environmentálnym cieľom, ako je uvedené v tomto prospekte. Predovšetkým je možné, že charakteristika niektorých alebo všetkých týchto cenných papierov sa zmení z „udržateľných investícií s environmentálnym cieľom“ na „udržateľné investície so sociálnym cieľom“ (alebo naopak), pričom v takom prípade sa prospekt pri najbližšej príležitosti aktualizuje tak, aby túto zmenu zohľadňoval.



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

Ide o technické položky, ako je pomocná likvidita (bankové vklady vyberateľné na požiadanie, ako je opísané v časti 4.1.6 prospektu) a termínované vklady, ktoré sa nekvalifikujú ako aktíva presadzujúce environmentálne a sociálne vlastnosti, hotovosť (vrátane bankových vkladov) a deriváty, ktoré nie sú súčasťou metodiky skríningu.

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

Deriváty sa používajú na konkrétne účely v rámci investičnej politiky uvedenej v časti 1.1 prospektu.

Pre investície zaradené do kategórie č. 2 Ostatné neexistujú 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 podfondom nebol určený žiadny index ako referenčná hodnota.

Pre investície do nástrojov vydaných vládami, nadnárodnými dlžníkmi a/alebo vládnymi agentúrami sa ako základ pre porovnanie používa 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), aby sa porovnali určité vlastnosti ESG, ktoré podfond presadzuje.

#### • Ako je referenčná referenčná hodnota priebežne zosúladená 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.

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



### Kde možno nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte možno nájsť na webovom sídle: [www.kbc.be/SRD](http://www.kbc.be/SRD) > KBC Renta Eurorenta Responsible Investing