

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

Názov produktu: **KBC Equity Fund We Care Responsible Investing** (ďalej aj len „podfond“)

Identifikátor právneho subjektu (LEI): 549300C60FZDN3VNUF17

UDRŽATEĽNÁ

INVESTÍCIA je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy a riadenia.

TAXONÓMIA EÚ

je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa stanovuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Uvedené nariadenie neobsahuje zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s Taxonómiou.

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> ÁNO	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> NIE
<input type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície s environmentálnym cieľom: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval 80,42 %, a to:
<input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, 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"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné	<input checked="" type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné
<input type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> so sociálnym cieľom
	<input type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície



UKAZOVATELE UDRŽATEĽNOSTI

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

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

Tento podfond:

- presadzoval integráciu udržateľnosti do politických rozhodnutí spoločností, tým, že uprednostňoval spoločnosti s lepším ESG rizikovým skóre;
- presadzoval zmierňovanie zmeny klímy uprednostňovaním spoločností s nižšou uhlíkovou intenzitou s cieľom dosiahnuť vopred stanovený cieľ uhlíkovej intenzity;
- podporoval udržateľný rozvoj zahrnutím spoločností, ktoré prispievajú k plneniu Cieľov udržateľného rozvoja OSN.

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

Podfond investoval 80,42 % svojich aktív do „udržateľných investícií“, ako sú definované v článku 2.17 SFDR, a 18,50 % do iných investícií, ktoré sú zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami.

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

V prípade investícií vydaných spoločnosťami sa ako referenčná hodnota používa index MSCI All Countries World - Net Return Index ako základ pre porovnanie určitých ESG vlastností presadzovaných týmto podfondom.

• **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

	Cieľ	Použitý cieľ	Realita	Cieľ splnený
ESG rizikové skóre	o 5 % lepšie ako nasledujúca referenčná hodnota: index MSCI All Countries World - Net Return.	20,64	20,46	Áno
Uhlíková intenzita	S cieľom zohľadniť špecifickú tému týkajúcu sa vlastností tohto podfondu sa vytvoril jedinečný východiskový bod použitý na výpočet postupu znižovania uhlíkovej intenzity, ktorý môže byť vyšší alebo nižší ako referenčná hodnota (MSCI AllCountries World - Net Return Index). Jedinečný východiskový bod podfondu je 75 % hodnoty tohto referenčného ukazovateľa na konci roka 2019. Podfond sa zaväzuje k 50 % zníženiu do roku 2030, v porovnaní s východiskovým bodom na konci roka 2019, s okamžitým znížením o 30 % zohľadneným v roku 2019. Vážený priemer portfólia bol porovnaný s touto nastavenou cestou	93,63	17,46	Áno
Minimálne % udržateľných investícií	Najmenej 55 % udržateľných investícií.	55	80,42	Áno
Ďalšie špecifické ciele	Neuplatňujú sa			

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

Referenčné obdobie tejto výročnej správy je od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023. Ciele a dosiahnuté výsledky opísané v tejto kapitole odrážajú len situáciu na konci finančného roka podfondu, a preto nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov.

Všetky ciele sa monitorujú aj na konci mesiaca. Vzhľadom na rozdielnu frekvenciu výpočtov nemožno vylúčiť, že monitorovanie na konci mesiaca vedie k iným výsledkom ako situácia na konci finančného roka, ako je uvedené v tabuľke vyššie a vo všeobecnej časti ročnej správy.

V prípade tohto podfondu sa v nasledujúcich obdobiach zistilo, že presne definované ciele neboli splnené:

V prípade cieľa „ESG rizikové skóre“ sa výsledok dosiahnutý v januári 2023 pre limit ESG rizikového skóre spoločností bol 20,6953, pričom aplikovaný cieľ (maximum) bol 19,7500. Výsledok pre ten istý cieľ vo februári 2023 bol 20,6517, pričom maximálna hodnota bola 19,7500. A v apríli 2023 bol výsledok 20,8447, pričom maximum bolo 20,8400.

• **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovatele udržateľnosti	Dosiahnuté výsledky	Dosiahnuté výsledky
	31/12/2022	31/12/2023
ESG rizikové skóre		20,46
Uhlíková intenzita		17,46
Udržateľné investície	74,84	80,42

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

Za vykazované obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 sa dosiahnuté výsledky neuvádzajú osobitne pre každý ukazovateľ udržateľnosti (okrem percenta udržateľných investícií). Za rok 2022 bol uvedený len všeobecný opis toho, či boli ciele dosiahnuté alebo nie.

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

Podfond presadzoval kombináciu environmentálnych a sociálnych vlastností, a hoci nesledoval udržateľné investície ako svoj cieľ, podfond investoval 80,42 % svojich aktív do „udržateľných investícií“ ako sú definované v článku 2.17 SFDR.

Referenčné obdobie tejto výročnej správy je od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023. Ciele a dosiahnuté výsledky opísané v tejto kapitole odrážajú len situáciu na konci finančného roka hlavného fondu, a preto nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov.

(1) Ciele udržateľného rozvoja OSN

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

Nástroje emitované spoločnosťami, ktoré sú v súlade s aspoň jedným z prvých 15 Cieľov udržateľného rozvoja OSN a zároveň nie sú v rozpore so žiadnym z Cieľov udržateľného rozvoja OSN, boli označené ako „udržateľné investície“.

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

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

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

Negatívny skrining znamená, že fond apriórne vylúči z okruhu zodpovedného investovania spoločnosti, ktorí nespĺňajú zásady politiky vylúčenia.

Uplatňovanie týchto zásad znamená, že spoločnosti zapojené do činností, ako sú fosílna palivá, tabakový priemysel, zbrane, hazardné hry a zábava pre dospelých, sú z investičného prostredia podfondu vylúčené. Vylúčené sú aj investície do finančných nástrojov spojených s cenami hospodárskych zvierat a potravín a spoločnosti pôsobiace v sektore palmového oleja podliehajú prísny kritériám. Vylúčené sú spoločnosti, ktoré získavajú najmenej 5 % svojich príjmov z výroby alebo 10 % svojich príjmov z predaja kožušín alebo špeciálnych koží. Negatívny skrining tiež zabezpečuje, aby boli z investičného prostredia podfondu vylúčené spoločnosti so sídlom v krajinách, ktoré podporujú nekalé daňové praktiky, ktoré vážne porušujú základné environmentálne, sociálne zásady alebo zásady dobrej správy (prostredníctvom normatívneho skríningu, prostredníctvom zlého hodnotenia ESG rizika, z dôvodu angažovanosti v neudržateľných krajinách a kontroverzných režimoch).

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

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Prostredníctvom politiky vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania a najmä normatívneho skríningu a hodnotenia rizík ESG sa v prípade nástrojov vydaných spoločnosťami zohľadnili všetky ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v Tabuľke 1 Prílohy I k Delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288, ako aj príslušné ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti v Tabuľkách 2 a 3 Prílohy I k Delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Podfond neinvestoval do spoločností, ktoré závažným spôsobom porušujú zásady iniciatívy OSN Global Compact a usmernenia Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné spoločnosti, a vylúčené boli aj všetky spoločnosti, ktoré sa zúčastňujú na významných kontroverziách týkajúcich sa environmentálnych otázok, sociálnych otázok alebo otázok dobrej správy a riadenia. Vylúčené boli aj spoločnosti, ktoré sa výrazne odchyľujú (skóre -10) od niektorého z prvých 15 Cieľov udržateľného rozvoja OSN (na základe MSCI SDG Net Alignment Score), ako aj spoločnosti, ktoré majú podľa poskytovateľa údajov Sustainalytics ESG rizikové skóre vyššie ako 40.

K HLAVNÝM NEPRIAZNIVÝM VPLYVOM patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

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

- **Ukazovateľ 4:** Expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív bola zohľadnená tým, že podfond neinvestoval do spoločností pôsobiacich v sektore fosílnych palív.

- **Ukazovateľ 10:** Porušenia zásad iniciatívy UNGC (United Nations Global Compact) a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné spoločnosti boli zohľadnené tým, že podfond neinvestoval do spoločností, ktoré závažným spôsobom porušujú zásady UNGC alebo usmernenia OECD.

- **Ukazovateľ 14:** Vystavenie kontroverzným zbraňam (protipechotné míny, kazetová munícia, chemické a biologické zbrane) bolo zohľadnené tým, že podfond neinvestoval do spoločností pôsobiacich v oblasti kontroverzných zbraní.

Okrem toho boli hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti implicitne zohľadnené prostredníctvom politiky spoločnosti KBC Asset Management NV týkajúcej sa hlasovania v zastúpení a angažovanosti. V rámci svojho záväzku zodpovedného investovania spoločnosť KBC Asset Management NV vykonávala hlasovacie práva vo vzťahu k akciám, ktoré spravuje, v súlade so svojou politikou hlasovania v zastúpení a angažovanosti. V prípade potreby spoločnosť KBC Asset Management NV pred hlasovaním nadviazala dialóg s vedením príslušných spoločností.

Úplný zoznam ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti, ktoré môže podfond zohľadniť, sa nachádza v Prílohe I k Delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288.

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

Áno.

Spoločnosti, ktoré závažným spôsobom porušujú základné environmentálne zásady a sociálne zásady a zásady dobrej správy a riadenia, ako ich hodnotia zásady iniciatívy OSN Global Compact, boli z podfondu vylúčené. Iniciatíva OSN Global Compact sformulovala desať hlavných zásad udržateľnosti týkajúcich sa ľudských práv, práce, životného prostredia a boja proti korupcii, ktoré sú súčasťou interného procesu kontroly. Okrem toho spoločnosť KBC Asset Management NV posúdila, či sa spoločnosti nepodieľajú na porušovaní dohovorov Medzinárodnej organizácie práce (MOP), usmernení OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavných zásad OSN v oblasti podnikania a ľudských práv.

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

KBC Asset Management NV posudzuje všetky spoločnosti na „Zozname ľudských práv“ skupiny KBC Group, ako aj všetky spoločnosti, ktoré spĺňajú nižšie uvedené kritériá:

- vysoké alebo závažné skóre kontroverzie v oblasti ľudských práv pre pododvetvia, v ktorých sa ľudské práva považujú za vysoké alebo závažné riziko.

- závažné skóre kontroverzie v oblasti ľudských práv vo všetkých ostatných pododvetviach.

Na základe tohto posúdenia boli prijaté primerané opatrenia, od zapojenia príslušných spoločností až po predaj pozícií. Viac informácií o našej Politike pre oblasť ľudských práv nájdete na webovej stránke spoločnosti KBC Asset Management NV.

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

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.



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

Pri všetkých investíciách tohto podfondu sa výslovne zohľadnili hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti prostredníctvom uplatnených politík vylúčenia. Okrem toho boli hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti implicitne zohľadnené prostredníctvom Politiky hlasovania v zastúpení a angažovanosti spoločnosti KBC Asset Management NV. V rámci svojho záväzku zodpovedného investovania spoločnosť KBC Asset Management NV vykonáva hlasovacie práva na akcie, ktoré spravuje, v súlade so svojou politikou hlasovania v zastúpení a angažovanosti. V prípade potreby spoločnosť KBC Asset Management NV pred hlasovaním nadviazala dialóg s vedením príslušných spoločností. Viac informácií o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti nájdete v časti " Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?" v tejto prílohe.



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Zoznam obsahuje investície predstavujúce **NAJVÄČŠÍ PODIEL INVESTÍCIÍ** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: od 1.1.2023 do 31.12.2023.

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
UNITEDHEALTH GROUP INC Health Care	Zdravotníctvo	6,46%	USA
ELI LILLY & CO Health Care	Zdravotníctvo	6,34%	USA
NOVO NORDISK A/S-B Health Care	Zdravotníctvo	4,74%	Dánsko
MERCK & CO. INC. Health Care	Zdravotníctvo	4,05%	USA
ASTRAZENECA PLC Health Care	Zdravotníctvo	3,93%	Veľká Británia
JOHNSON & JOHNSON Health Care	Zdravotníctvo	3,53%	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC Health Care	Zdravotníctvo	3,52%	USA
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN Health Care	Zdravotníctvo	3,36%	Švajčiarsko
ABBOTT LABORATORIES Health Care	Zdravotníctvo	2,70%	USA
INTUITIVE SURGICAL INC Health Care	Zdravotníctvo	2,40%	USA
ABBVIE INC Health Care	Zdravotníctvo	2,31%	USA
DANAHER CORP Health Care	Zdravotníctvo	2,28%	USA
BOSTON SCIENTIFIC CORP Health Care	Zdravotníctvo	2,27%	USA
STRYKER CORP Health Care	Zdravotníctvo	2,00%	USA
METLIFE INC Insurance	Poistovníctvo	1,66%	USA



PRI ALOKÁCI

AKTÍV sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

Referenčné obdobie tejto očnej správy je od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023. Ciele a dosiahnuté výsledky opísané v tejto kapitole odrážajú len situáciu na konci finančného roka podfondu, a preto nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov výkonnosti. Na konci roka bol pomer udržateľných investícií 80,42 %.

• Aká bola alokácia aktív?

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 povoľujú platné zákony a predpisy a v súlade s cieľom opísaným v prospekte fondu KBC Equity Fund v časti „Informácie týkajúce sa podfondu We Care Responsible Investing“.

V rámci kategórií oprávnených aktív podfond investoval 98,93 % do aktív, ktoré presadzujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, a 1,07 % do ostatných investícií. Kategória „iné investície“ zahŕňala technické položky, ako sú hotovosť a deriváty, a aktíva, do ktorých podfond investuje dočasne po plánovanej aktualizácii okruhu možných investícií, v ktorom sú identifikované aktíva presadzujúce environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti, pre ktoré neexistujú environmentálne alebo sociálne záruky. Podfond držal tieto druhy aktív alebo investoval do týchto druhov aktív s cieľom dosiahnuť investičné ciele, diverzifikovať portfólio, riadiť likviditu a zabezpečiť riziko.

Deriváty boli použité na zabezpečenie rizík, ako je opísané v sekcii 2 „Informácie o investíciách“ v časti „Informácie týkajúce sa podfondu We Care Responsible Investing“ prospektu hlavného fondu.

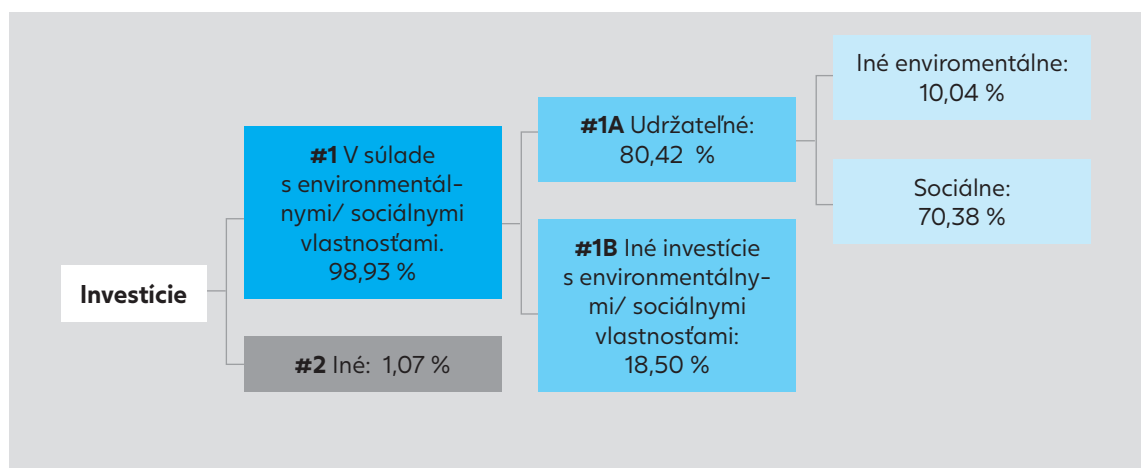
Investície do derivátov sa nepoužívajú na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom a nebudú ich ovplyvňovať.

10,04 % udržateľných investícií sú environmentálne udržateľné investície a 70,38 % sú sociálne udržateľné investície.

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

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

Referenčné obdobie tejto ročnej správy je od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023. Ciele a dosiahnuté výsledky opísané v tejto časti odrážajú len situáciu na konci finančného roka podfondu, a preto nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov.



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

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

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

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

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.

• V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

K 31. decembru 2023 boli investície realizované v týchto sektoroch:

Sektor	% aktiv
Zdravotníctvo	87,67 %
Poisťovníctvo	8,13 %
Hardvér & polovodiče	1,38 %
Softvér a technické služby	1,12 %
Finančné služby	1,07 %
Tovary dennej potreby	0,63 %

Sektory a podsektory hospodárstva, ktoré získavajú príjmy z prieskumu, ťažby, výroby, spracovania, skladovania, rafinácie alebo distribúcie - vrátane dopravy, skladovania a obchodovania - fosílnych palív, sú vylúčené politikou vylúčení. Podfond preto do týchto sektorov a podsektorov neinvestoval.



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

Podfond sa neusiluje osobitne investovať do environmentálne udržateľných hospodárskych činností v zmysle Taxonomického rámca EÚ (ďalej len „investície v súlade s Taxonómiou EÚ“). Hoci sa podfond nesnaží investovať do investícií v súlade s Taxonómiou EÚ, nemožno vylúčiť, že podfond obsahuje investície v súlade s Taxonómiou EÚ. Percentuálny podiel investovaný do investícií spĺňajúcich požiadavky Taxonómie EÚ bol stanovený k 31. decembru 2023. Spoločnosť KBC Asset Management NV na základe vlastného prieskumu a služieb poskytovateľov údajov zistila, že v tom čase neboli k dispozícii dostatočne spoľahlivé, včasné a overiteľné údaje od emitentov alebo spoločností, do ktorých sa investuje, aby bolo možné konzistentné vykazovanie. Percento investované do investícií v súlade s Taxonómiou EÚ bolo preto stanovené na 0 %.

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.

• Investovalo sa prostredníctvom finančného produktu 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

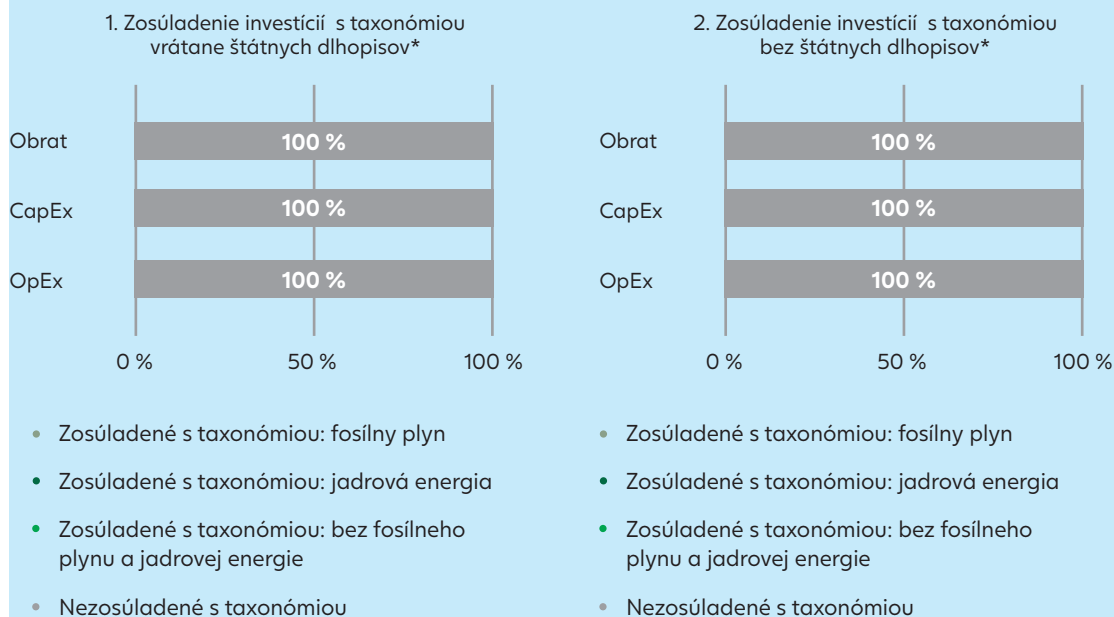
Nie

¹⁾ Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s Taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzovaniu zmeny klímy („zmierňovanie zmeny klímy“) a výrazne nenarúšajú žiadny z cieľov Taxonómie EÚ - pozri vysvetľujúcu poznámku na ľavom okraji. Úplné kritériá pre hospodárske činnosti v oblasti fosílného plynu a jadrovej energie, ktoré sú v súlade s Taxonómiou EÚ, sú stanovené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

Činnosti v súlade s Taxonómiou sú vyjadrené ako podiel na:

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

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s Taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov* s Taxonómiou EÚ, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s Taxonómiou EÚ vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s Taxonómiou EÚ len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.



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

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

Neuplatňuje sa.

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

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

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



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

Referenčné obdobie tejto ročnej správy je od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023. Číselné údaje opísané v tejto sekcii odrážajú len situáciu na konci finančného roka hlavného fondu, a preto nie sú spoľahlivým ukazovateľom pre budúce výsledky.


Podfond investoval 80,42 % do udržateľných investícií v zmysle článku 2.17 SFDR. Na konci finančného roka podfondu bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú v súlade s Taxonómiou EÚ, 10,04 %.

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

Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Referenčné obdobie tejto ročnej správy je od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023. Ciele a dosiahnuté výsledky opísané v tejto sekcii odrážajú len situáciu na konci finančného roka podfondu, a preto nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov.

Na konci finančného roka podfondu bol podiel sociálne udržateľných investícií 70,38 %.

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





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

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

Aktiva	Účel investície a existencia minimálnych environmentálnych alebo sociálnych záruk
Investovanie v hotovosti	Podfond držal tieto typy aktív alebo do nich investoval, aby dosiahol svoje investičné ciele, diverzifikoval svoje portfólio, riadil likviditu a zabezpečil riziko.
Investície do aktív, ktoré už nespĺňajú kritériá skríningu	Podfond držal tieto typy aktív alebo do nich investoval, aby dosiahol svoje investičné ciele, diverzifikoval svoje portfólio, riadil likviditu a zabezpečil riziko.
Investície do derivátov	Deriváty sa používali na zabezpečenie rizík ako je opísané v povolených derivátových transakciách v bode 2. „Informácie o investíciách“ v časti „Informácie týkajúce sa podfondu We Care Responsible Investing“ prospektu. Investície do derivátov sa nepoužívali na dosiahnutie alebo ovplyvnenie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných podfondom.

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



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

Podfond

- presadzoval integráciu udržateľnosti do politických rozhodnutí spoločností tým, že uprednostňovali spoločnosti s lepším ESG rizikovým skóre;
- presadzoval zmierňovanie zmeny klímy uprednostňovaním emitentov s nižšou uhlíkovou intenzitou s cieľom dosiahnuť vopred stanovený cieľ uhlíkovej intenzity;
- podporoval udržateľný rozvoj zahrnutím spoločností, ktoré prispievajú k plneniu Cieľov udržateľného rozvoja OSN;

Podfond vylúčil z okruhu možných investícií spoločnosti, ktoré sa zaoberajú činnosťami, ako sú fosílna palivá, tabakový priemysel, zbrane, hazardné hry a zábava pre dospelých. Vylúčené boli aj investície do finančných nástrojov spojených s cenami hospodárskych zvierat a potravín a spoločnosti pôsobiace v sektore palmového oleja podliehali prísny kritériám. Vylúčené boli spoločnosti, ktorých najmenej 5 % príjmov pochádza z výroby alebo 10 % príjmov z predaja kožušín alebo špeciálnych koží. Negatívny skríning tiež zabezpečil, že z okruhu možných investícií podfondu boli vylúčení emitenti so sídlom v krajinách, ktoré podporujú nekalé daňové praktiky, ktoré závažným spôsobom porušujú základné environmentálne zásady, sociálne zásady alebo zásady dobrej správy a riadenia (prostredníctvom normatívneho skríningu, prostredníctvom zlého hodnotenia rizika ESG, z dôvodu angažovanosti v neudržateľných krajinách a kontroverzných režimoch).

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



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

Na dosiahnutie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností presadzovaných podfondom nebola stanovená žiadna referenčná hodnota.

V prípade investičných nástrojov emitovaných spoločnosťami sa ako základ pre porovnanie použila referenčná hodnota MSCI All Countries World - Net Return Index, aby sa porovnali určité ESG vlastnosti, ktoré podfond presadzuje.

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

Referenčné hodnoty
(benchmarky)
sú indexy, ktoré
merajú či finančný
produkt dosahuje
environmentálne
alebo sociálne
vlastnosti, ktoré
presadzuje.

- **Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?**

Neuplatňuje sa.

- **Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?**

Neuplatňuje sa.

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

Neuplatňuje sa.

- **Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?**

Neuplatňuje sa.