

Wüstenrot poisťovňa, a.s.  
 Digital Park I, Einsteinova 21  
 851 01 Bratislava, SR  
 IČO: 31 383 408, DIČ: 2020843561  
 IČ DPH: SK7120001559  
 Obchodný register Mestského súdu  
 Bratislava III, oddiel 5a, vložka č. 757/B  
 www.wuestenrot.sk

## PREDZMLUVNÉ INFORMÁCIE V OBLASTI UDRŽATEĽNOSTI

v zmysle článku 6 a 7 nariadenia (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (Sustainable Finance Disclosure Regulation – ďalej len „**SFDR**“) a podľa článku 6 a 7 nariadenia (EÚ) 2020/852 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií (ďalej len „**Taxonómia EÚ**“).

Európska únia schválila v novembri 2019 nariadenie SFDR zamerané na zvýšenie transparentnosti pri informovaní koncových investorov (klientov) o vplyve investícií na udržateľný rozvoj a o rizikách ohrozujúcich udržateľnosť v sektore finančných služieb. Cieľom nariadenia SFDR je redukcia informačnej asymetrie vo vzťahoch medzi klientmi a účastníkmi finančného trhu alebo finančnými poradcami, pokiaľ ide o zahrnutie rizík ohrozujúcich udržateľnosť, zohľadnenie nepriaznivých vplyvov, presadzovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností a pokiaľ ide o udržateľné investície. Tieto informačné asymetrie sa majú odstrániť prostredníctvom povinných predzmluvných informácií a priebežného zverejňovania informácií účastníkmi finančného trhu a finančnými poradcami pre konečných investorov. Wüstenrot poisťovňa, a.s. (ďalej aj ako „**WP**“) týmto v súlade s nariadením SFDR poskytuje informácie o vlastnostiach produktu **W pohode**.

V júni 2020 bolo schválené nariadenie o taxonómii, ktorým sa vytvára zoznam environmentálne udržateľných hospodárskych činností. Medzi environmentálne ciele podľa Taxonómie EÚ patria: a) zmiernenie zmeny klímy, b) adaptácia na zmenu klímy, c) udržateľné využívanie a ochrana vodných a morských zdrojov, d) prechod na obehové hospodárstvo, e) prevencia a kontrola znečisťovania, f) ochrana a obnova biodiverzity a ekosystémov. Taxonómia EÚ vyžaduje, aby investícia smerujúca k plneniu jedného environmentálneho cieľa výrazne nenarušala plnenie žiadneho iného z týchto environmentálnych cieľov, aby sa vykonávala v súlade s požadovanými minimálnymi zárukami a spĺňala technické kritériá preskúmania, ktoré stanovila Európska komisia.

Taxonómia EÚ vytvára osobitnú podmnožinu environmentálne udržateľných investícií. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s Taxonómiou EÚ. V Taxonómii EÚ nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Taxonómia EÚ tiež zavádza transparentnosť v tom, či finančné produkty investujú do hospodárskych činností zosúladených Taxonómiou EÚ.

### Zohľadnenie rizík ohrozujúcich udržateľnosť

Riziko ohrozujúce udržateľnosť je definované v SFDR ako: „environmentálna alebo sociálna udalosť alebo stav alebo udalosť alebo stav v oblasti riadenia a správy, ktoré by mohli mať skutočný alebo potenciálny zásadný negatívny vplyv na hodnotu investície“.

Riziká ohrozujúce udržateľnosť sa týkajú aj **investícií v produktoch založených na investovaní** (investičné životné poistenie). WP nemá síce možnosť ovplyvniť investičné rozhodovanie jednotlivých správcov aktív, napriek tomu však **dôsledne a starostlivo dbá na výber správcov aktív a spolupracuje s renomovanými správcami aktív, ktorí sú dohliadaní dozornými orgánmi svojej krajiny a ktorí striktné dbajú na dodržiavanie legislatívy**. Bližšie informácie o spôsobe zohľadňovania rizík ohrozujúcich udržateľnosť v rámci jednotlivých fondov sú uvedené nižšie v časti „Informácie o ponúkaných fondoch“.

WP aktuálne nedokáže relevantne vyhodnotiť pravdepodobný vplyv rizík ohrozujúcich udržateľnosť na výnosy z finančného produktu W pohode, a to z nižšie uvedených dôvodov:

- produkt umožňuje investície do rôznych podkladových aktív, ktorých zloženie sa môže meniť v zmysle investičnej stratégie konkrétneho fondu,
- produkt sa uzatvára väčšinou na dlhú dobu (minimálne na 10 rokov) a je ťažké odhadnúť relevantné dopady rizík ohrozujúcich udržateľnosť na budúce výnosy z tohto finančného produktu s ohľadom na taký dlhý horizont trvania produktu,
- WP nemá možnosť ovplyvniť investičné rozhodovanie jednotlivých správcov aktív,
- WP nedisponuje všetkými potrebnými informáciami od tretích strán, ktoré by jej v danej súvislosti umožnili posúdiť vplyv rizík ohrozujúcich udržateľnosť na výnosy z finančného produktu.

## Kategorizácia finančných produktov podľa SFDR

Nariadenie SFDR rozdeľuje produkty do troch základných kategórií:

- Finančný produkt je transparentný v tom, ako sú riziká spojené s udržateľnosťou integrované do produktu (článok 6 SFDR);
- Finančný produkt presadzuje medzi ostatnými vlastnosťami environmentálne alebo sociálne vlastnosti alebo ich kombináciu (článok 8 SFDR);
- Finančný produkt má udržateľné investície ako svoj cieľ (článok 9 SFDR).

V zmysle nariadenia SFDR je produkt investičné životné poistenie W pohode klasifikovaný **podľa článku 8 SFDR**, pretože ponúka možnosť investovať aj do podkladových investičných fondov, ktoré **presadzujú environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti**, hoci ich cieľom nie je udržateľná investícia.

**UPOZORNENIE:** Nie všetky ponúkané fondy presadzujú environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti. Produkt W pohode si zachová environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti iba v tom prípade, ak budete investovať aspoň do jedného fondu, ktorý presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti, a zároveň ak investície do takéhoto fondu budú držané po celú dobu trvania poistnej zmluvy.

## Informácie o ponúkaných fondoch

### A. Fondy, ktoré presadzujú environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Produkt W pohode **umožňuje** investovať do týchto fondov, ktoré presadzujú environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti (5 z celkovo 6 ponúkaných fondov):

#### 1.) C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (Správca: Ampega Investment GmbH)

**Informácie o začlenení rizík ohrozujúcich udržateľnosť do investičného rozhodovacieho procesu:** Správca vyvinul základný katalóg filtrov, ktorý sa vzťahuje na všetky uskutočňované investície. To zahŕňa okrem iného vylúčenie výrobcov kontroverzných zbraní a zohľadnenie kritérií OSN Global Compact. Prostredníctvom tohto filtračného katalógu sú tituly posudzované z hľadiska rizík ohrozujúcich udržateľnosť v rámci investičného rozhodovania, a teda zohľadnené pri rozhodovaní o umiestnení prostriedkov. Pri investovaní majetku fondu sú zohľadňované emisie skleníkových plynov, klimatické ciele, opatrenia a stratégie na zníženie emisií od príslušných emitentov. Investície do spoločností, ktoré získavajú významnú časť obratu z ťažby alebo výroby energie z uhlia alebo ropných pieskov, sú vylúčené. Pri investíciách do štátov sú vylúčené štáty s nízkym hodnotením udržateľnosti. Rozmery hodnotenia zahŕňajú environmentálne, sociálne a vládne aktivity, ktoré sú v súlade s medzinárodnými dohovormi a normami. Vychádza sa z analýzy relevantných kontroverzií, akými sú korupcia, znečisťovanie životného prostredia alebo sloboda prejavu. Štáty, ktoré porušujú globálne normy, ako je „Freedom House Index“, sú tiež vylúčené.

**Posúdenie vplyvu rizík ohrozujúcich udržateľnosť:** Riziká ohrozujúce udržateľnosť zásadne ovplyvňujú všetky existujúce rizikové faktory, a tým aj očakávanú návratnosť investície. Riziká udržateľnosti môžu výkonnosť fondu a aktív vo fonde zhoršiť, a tak negatívne ovplyvniť hodnotu podielovej jednoty a investovaného kapitálu. Vyššie uvedené procesy a vylúčenia sú určené na efektívne zníženie prípadného negatívneho vývoja hodnoty, ktorý možno pripísať rizikám ohrozujúcim udržateľnosť.

#### 2.) C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (Správca: Ampega Investment GmbH)

**Informácie o začlenení rizík ohrozujúcich udržateľnosť do investičného rozhodovacieho procesu:** Správca vyvinul základný katalóg filtrov, ktorý sa vzťahuje na všetky uskutočňované investície. To zahŕňa okrem iného vylúčenie výrobcov kontroverzných zbraní a zohľadnenie kritérií OSN Global Compact. Prostredníctvom tohto filtračného katalógu sú tituly posudzované z hľadiska rizík ohrozujúcich udržateľnosť v rámci investičného rozhodovania, a teda zohľadnené pri rozhodovaní o umiestnení prostriedkov. Pri investovaní majetku fondu sú zohľadňované emisie skleníkových plynov, klimatické ciele, opatrenia a stratégie na zníženie emisií od príslušných emitentov. Investície do spoločností, ktoré získavajú významnú časť obratu z ťažby alebo výroby energie z uhlia alebo ropných pieskov, sú vylúčené. Pri investíciách do štátov sú vylúčené štáty s nízkym hodnotením udržateľnosti. Rozmery hodnotenia zahŕňajú environmentálne, sociálne a vládne aktivity, ktoré sú v súlade s medzinárodnými dohovormi a normami. Vychádza sa z analýzy relevantných kontroverzií, akými sú korupcia, znečisťovanie životného prostredia alebo sloboda prejavu. Štáty, ktoré porušujú globálne normy, ako je „Freedom House Index“, sú tiež vylúčené.

**Posúdenie vplyvu rizík ohrozujúcich udržateľnosť:** Riziká ohrozujúce udržateľnosť zásadne ovplyvňujú všetky existujúce rizikové faktory, a tým aj očakávanú návratnosť investície. Riziká udržateľnosti môžu výkonnosť fondu a aktív vo fonde zhoršiť, a tak negatívne ovplyvniť hodnotu podielovej jednoty a investovaného kapitálu. Vyššie uvedené procesy a vylúčenia sú určené na efektívne zníženie prípadného negatívneho vývoja hodnoty, ktorý možno pripísať rizikám ohrozujúcim udržateľnosť.

### 3.) IQAM Balanced Select Global (Správca: IQAM Invest GmbH)

**Informácie o začlenení rizík ohrozujúcich udržateľnosť do investičného rozhodovacieho procesu:** Riziká udržateľnosti, ktoré vyplývajú z analýzy kritérií ESG, sú priebežne analyzované s ohľadom na ich finančný dopad a výsledné zistenia o rizikách udržateľnosti jednotlivých emitentov sú zohľadnené v rámci investičného procesu pri hodnotení rizika a výnosu. Analýza rizík udržateľnosti sa vykonáva na základe verejne dostupných informácií od emitentov (napr. výročné správy a správy o udržateľnosti) alebo interného výskumu, ako aj s využitím údajov a ratingov ESG od výskumných alebo ratingových agentúr. Ako kontrolný nástroj sa používa Výbor pre riziká udržateľnosti, ktorý priebežne prehodnocuje hodnotenie rizík udržateľnosti jednotlivých emitentov a poskytuje konkrétne usmernenia pre oblasť investícií, v rámci ktorého možno investovať po zohľadnení rizík ohrozujúcich udržateľnosť. Okrem informácií na úrovni jednotlivých emitentov sem patria aj hodnotenia na základe globálnej ekonomickej analýzy (vplyv ESG kritérií na hospodársky rast alebo sociálno-demografickú situáciu v oblasti dopytu). Tu sa až na úroveň jednotlivých odvetví skúma, ako ESG kritériá formujú makroekonomické trendy. Okrem toho sa používa interný model hodnotenia úrovne ESG rizika, ktorý poskytuje hodnotenie ESG rizika pre príslušného emitenta a vylučuje z investičného súboru emitentov, ktorí neprekračujú určité minimálne hodnotenie. Investičný súbor fondu je zameraný na tituly, ktoré by v čase prijímania investičného rozhodnutia mali niesť nižšie riziko ohrozujúce udržateľnosť.

**Posúdenie vplyvu rizík ohrozujúcich udržateľnosť:** Riziká udržateľnosti môžu mať v investičnom procese negatívny vplyv na výnos tohto fondu. Môžu viesť najmä k podstatnému zhoršeniu finančnej situácie, rentability alebo reputácie emitentov a môžu mať významný vplyv na úroveň hodnoty investície.

### 4.) IQAM Equity Emerging Markets (RT) (Správca: IQAM Invest GmbH)

**Informácie o začlenení rizík ohrozujúcich udržateľnosť do investičného rozhodovacieho procesu:** Riziká ohrozujúce udržateľnosť, ktoré vyplývajú z analýzy kritérií ESG, sú priebežne analyzované s ohľadom na ich finančný dopad a výsledné zistenia o rizikách ohrozujúcich udržateľnosť jednotlivých emitentov sa zohľadňujú v rámci investičného procesu pri hodnotení návratnosti a posudzovaní rizík. Analýza rizík udržateľnosti sa vykonáva na základe verejne dostupných informácií od emitentov (napr. výročné správy a správy o udržateľnosti) alebo interného výskumu, ako aj s využitím údajov a ratingov ESG od výskumných alebo ratingových agentúr. Ako kontrolný nástroj sa používa Výbor pre riziká udržateľnosti, ktorý priebežne prehodnocuje hodnotenie rizík udržateľnosti jednotlivých emitentov a poskytuje konkrétne usmernenia pre oblasť investícií, v rámci ktorého možno investovať po zohľadnení rizík udržateľnosti. Okrem informácií na úrovni jednotlivých emitentov sem patria aj hodnotenia na základe globálnej ekonomickej analýzy (vplyv ESG kritérií na hospodársky rast alebo sociálno-demografickú situáciu v oblasti dopytu). Tu sa až na úroveň jednotlivých odvetví skúma, ako ESG kritériá formujú makroekonomické trendy. Okrem toho sa používa interný model hodnotenia úrovne ESG rizika, ktorý poskytuje hodnotenie ESG rizika pre príslušného emitenta a vylučuje z investičného súboru emitentov, ktorí neprekračujú určité minimálne hodnotenie. Investičný súbor fondu je zameraný na tituly, ktoré by v čase prijímania investičného rozhodnutia mali niesť nižšie riziko ohrozujúce udržateľnosť.

**Posúdenie vplyvu rizík ohrozujúcich udržateľnosť:** Riziká ohrozujúce udržateľnosť môžu mať v investičnom procese negatívny vplyv na výnos tohto fondu. Môžu viesť najmä k podstatnému zhoršeniu finančnej situácie, rentability alebo reputácie emitentov a môžu mať významný vplyv na úroveň hodnoty investície.

### 5.) TAM – Americký akciový fond (Správca: Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.)

Fond je zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (ďalej len „**Hlavný fond**“), a preto je 85 % a viac majetku vo fonde investovaných do podielových listov Hlavného fondu.

**Informácie o začlenení rizík ohrozujúcich udržateľnosť do investičného rozhodovacieho procesu:** Medzi významné aspekty rizík udržateľnosti patria súvisiace riziká v oblasti životného prostredia a dobrej povesti (napr. prostredníctvom výziev na bojkotovanie výrobkov, ktoré porušujú pracovnoprávne predpisy), ktoré sa týkajú spoločností a emitentov. Pri rozhodovaní o investíciách sa pri hodnotení rizika / výnosnosti každej investície zohľadňujú riziká udržateľnosti.

Správca Hlavného fondu využíva rôzne informačné kanály, ako sú médiá a výskumné agentúry, na neustále skúmanie, či by investícia mohla spôsobiť poškodenie dobrého mena. Na základe tohto posúdenia rizika sa cenné papiere predávajú, je zahájený rozhovor so spoločnosťou (angažovanie) a v závažných prípadoch sú cenné papiere vylúčené z celého portfólia správcovskej spoločnosti.

Pri investovaní do fondov od iných správcovských spoločností sa bude brať do úvahy ich riziko spojené s udržateľnosťou. Konkrétne sa určí, ktoré investície budú z dôvodu udržateľnosti vylúčené z investičného rámca. Výber fondu bude predmetom rovnakého hodnotenia, pričom rozhodujúcim faktorom bude udržateľná orientácia.

Riziká udržateľnosti sú posudzované a monitorované nezávisle od riadenia Hlavného fondu oddelením riadenia rizík s ohľadom na externé údaje. Počas tohto procesu sa môžu uplatňovať hodnotenia (skóre) udržateľnosti a údaje o udržateľnosti (napr. emisie uhlíka). Hodnotenie sa robí s ohľadom na príslušné obchodné odvetvie spoločnosti.

**Vplyv rizík udržateľnosti na návratnosť Hlavného fondu:** Dopad rizík udržateľnosti je vo všeobecnosti nižší pre fondy, ktoré zohľadňujú environmentálne a sociálne kritériá počas investovania, a vyšší pre fondy, ktoré tieto kritériá nezohľadňujú počas investovania.

Hlavný fond pri investovaní zohľadňuje environmentálne a sociálne kritériá. Správcovská spoločnosť preto sleduje malý vplyv rizík udržateľnosti na návratnosť Hlavného fondu v porovnaní s fondmi s podobnou investičnou politikou. Dá sa teda predpokladať, že riziká udržateľnosti môžu mať pravdepodobne iba minimálny vplyv na výkonnosť Hlavného fondu.

**POZNÁMKA:** Podrobnejšie informácie o presadzovaných environmentálnych a/alebo sociálnych vlastnostiach, o zohľadňovaní hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti a o investíciách do hospodárskych činností zosúladených s Taxonómiou EÚ v rámci jednotlivých fondov nájdete v prílohách tejto predzmluvnej informácie, a to v súlade s tým, ako boli pripravené správcom príslušného fondu<sup>1</sup>.

## B. Fondy, ktorých cieľom sú udržateľné investície

Produkt W pohode **neumožňuje** investovať do fondov, ktorých cieľom je udržateľná investícia (0 z celkovo 6 ponúkaných fondov) a ani do iných investičných možností, ktoré nie sú finančným produktom a ktorých cieľom je udržateľná investícia (0 z celkovo 6 ponúkaných fondov).

## C. Ostatné fondy

Produkt W pohode umožňuje investovať do nasledujúcich fondov, ktoré **nepresadzujú** environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti a ani **nemajú** za cieľ udržateľné investície (1 z celkovo 6 ponúkaných fondov):

### 1.) Fond Wüstenrot (Správca: Wüstenrot poisťovňa, a.s.)

- a. **Informácie o začlenení rizík ohrozujúcich udržateľnosť do investičného rozhodovacieho procesu:** Fond Wüstenrot neinvestuje do cenných papierov emitovaných:
  - i. štátmi, v ktorých dochádza k hrubému porušovaniu základných ľudských práv,
  - ii. štátmi, ktoré vyvíjajú jadrové zbrane,
  - iii. spoločnosťami zaoberajúcimi sa ťažbou energetického uhlia,
  - iv. spoločnosťami, ktorých hlavná podnikateľská činnosť súvisí so spaľovaním energetického uhlia,
  - v. spoločnosťami vyrábajúcimi tabakové výrobky,
  - vi. spoločnosťami vyrábajúcimi alkohol,
  - vii. spoločnosťami, na ktoré sa vzťahuje niektorý z nasledovných dohovorov:
    1. Ottawský dohovor (protipechotné míny),
    2. Dohovor o kazetovej munícii (kazetová munícia/ kazetové bomby),
    3. Dohovor o biologických a toxických zbraniach,
    4. Dohovor o chemických zbraniach.
- b. **Posúdenie vplyvu rizík ohrozujúcich udržateľnosť:** Riziká ohrozujúce udržateľnosť môžu mať negatívny vplyv na výnos tohto fondu. Účelom vyššie uvedených vylúčení je znižovať úroveň tohto rizika. S ohľadom na dlhú dobu trvania produktu (minimálne na 10 rokov) je ťažké odhadnúť relevantné dopady rizík ohrozujúcich udržateľnosť na budúce výnosy z tohto finančného produktu.
- c. **Informácie o investíciách do environmentálne udržateľných činností:** Pri podkladových investíciách tohto fondu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. To znamená, že tento fond nemá za cieľ investovať do hospodárskych činností, ktoré prispievajú k napĺňaniu niektorého z environmentálnych cieľov, ktoré sú uvedené v Taxonómii EÚ a spĺňajú vymedzené kritériá.
- d. **Zohľadňovanie hlavných nepriaznivých vplyvov:** V investičných rozhodnutiach tohto fondu sa nezohľadňujú hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, a to z dôvodu, že Wüstenrot poisťovňa, a.s. ako správca fondu nedisponuje všetkými potrebnými informáciami, ktoré by jej v danej súvislosti umožnili zohľadniť hlavné nepriaznivé vplyvy, dostupnosť potrebných údajov je v mnohých oblastiach nízka a s ohľadom na súčasný stav a pri zohľadnení veľkosti, povahy a rozsahu činností WP je zavedenie procesu zohľadňovania a merania hlavných nepriaznivých vplyvov náročné.

## Vysvetlivky

<sup>1</sup> V prípade, ak ide o zahraničné fondy, dokumenty boli preložené do slovenského jazyka z originálneho dokumentu vypracovaného správcom fondu.

Predzmluvné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2020/852<sup>1</sup>

Názov produktu: **C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced**

Identifikátor právneho subjektu: **5299003BG980190JQG18**

## ENVIRONMENTÁLNE A/ALEBO SOCIÁLNE VLASTNOSTI

**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.

**Taxonómia EÚ** je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam environmentálne udržateľných hospodárskych činností. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



### Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Nie

Bude realizovať minimálny podiel **udržateľných investícií s environmentálnym cieľom**: \_\_\_\_%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Bude realizovať minimálny podiel **udržateľných investícií so sociálnym cieľom**: \_\_\_\_%

**Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti**, a hoci jeho cieľom nie je udržateľná investícia, jeho minimálny podiel udržateľných investícií bude predstavovať \_\_\_\_%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

**Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

### Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?

Okrem finančnej úspešnosti sa pri výbere aktív zohľadňujú napríklad tieto environmentálne a sociálne vlastnosti.

- **Environmentálne („Environmental“)**: Predchádzanie rizikám zmeny klímy, zachovanie flóry a fauny, ochrana prírodných zdrojov a atmosféry, obmedzenie degradácie pôdy a zmeny klímy, zabránenie zásahom do ekosystémov a strate biodiverzity.
- **Sociálne („Social“)**: všeobecné ľudské práva, zákaz detskej a nútenej práce, dodržiavanie zásad rovnakého zaobchádzania, spravodlivých pracovných podmienok a primeranej odmeny.
- **Zásady správy a riadenia („Governance“)**: Dodržiavanie zásad podnikateľskej etiky a protikorupčných zásad podľa iniciatívy OSN Global Compact, zásad dobrej správy a riadenia spoločností a predpisov na prevenciu legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu

Pre environmentálne alebo sociálne vlastnosti, presadzované týmto finančným produktom nebola určená žiadna referenčná hodnota (index).

### ■ Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na dosiahnutie každej environmentálnej alebo sociálnej vlastnosti presadzovanej finančným produktom?

V rámci analýzy environmentálnych, sociálnych vlastností a vlastností správy a riadenia na určenie najudržateľnejších spoločností v rôznych hospodárskych odvetviach sa okrem iného používajú tieto ukazovatele externých poskytovateľov údajov.

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

<sup>1</sup> Informácie uvedené v tomto dokumente boli spoločnosťou Wüstenrot poisťovňa, a. s. preložené z originálneho dokumentu v nemeckom jazyku, ktorý spoločnosť Ampega Investment GmbH pripravila a zverejnila na svojom webovom sídle.

## Ukazovateľ

Fondy klasifikované v súlade s článkom 8 alebo 9 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb

## Popis

Fondy sa považujú za udržateľné, ak presadzujú ekologické alebo sociálne vlastnosti a dodržiavajú zásady dobrej správy a riadenia spoločnosti alebo sa snažia o udržateľné investície. Osobitná pozornosť sa venuje tomu, aby sa investície realizovali výlučne do cieľových fondov, ktoré sú klasifikované ako fondy v súlade s článkom 8 alebo 9 nariadenia (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií týkajúcich sa udržateľnosti požiadaviek na zverejňovanie informácií v sektore finančných služieb a sú ako také presadzované.

## Metodika

Preskúmanie, či sú fondy klasifikované v súlade s článkom 8 alebo 9 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb.

## Ukazovateľ

Fondy klasifikované v súlade so smernicou MiFID II

## Popis

Investície sa realizujú do cieľových fondov, ktoré v súlade s článkom 2 č. 7 delegovaných nariadenia (EÚ) 2017/565 (zmeneného delegovaným nariadením 2021/1253) (MiFID II) vykazujú

- minimálny podiel do environmentálne udržateľných investícií v zmysle článku 2, č. 1 nariadenia (EÚ) 2020/852;
- minimálny podiel do udržateľných investícií v zmysle článku 2 č. 17 nariadenia (EÚ) 2019/2088;
- zohľadnenie hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti alebo zodpovedajú ich kombinácii.

## Metodika

Preskúmanie, či fondy spĺňajú minimálne jednu z vyššie uvedených požiadaviek (a) až (c) smernice MiFID II.

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

Nie je relevantné pre tento fond.

- **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa majú v rámci finančného cieľa čiastočne realizovať, výrazne nenarušajú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nie je relevantné pre tento fond.

- **Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?**

Nie je relevantné pre tento fond.

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

Nie je relevantné pre tento fond.

**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.

*V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú 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.

*Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.*



## Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Áno  Nie

Ďalšie informácie sú uvedené vo výročnej správe fondu v časti „Dodatočné informácie – informácie o transparentnosti v súlade s nariadením (EÚ) 2020/852 alebo informácie v súlade s článkom 11 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb.



## Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?

Cieľom fondu C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced je dosiahnuť mierny rast kapitálu.

Investičná stratégia fondu C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced je aktívne riadená a nie je založená na referenčnej hodnote. Cieľom je skôr dosiahnuť absolútny rast hodnoty v dlhodobom horizonte.

Do fondu možno vybrať nasledujúce aktíva v súlade s rakúskym zákonom o investičných fondoch.

Investičný fond investuje najmenej 51 % majetku fondu do podielových listov iných investičných fondov, ktoré sú uvedené v súlade s článkom 8 alebo 9 Nariadenia (EÚ) 2019/2088 (ďalej len „Nariadenie o zverejňovaní informácií“). Nadobúdanie akciových fondov je obmedzené na 50 % aktív fondu. Možno nadobúdať aj podielové listy investičných fondov, ktorých cieľom je neutrálna alebo opačná výkonnosť vo vzťahu k určitému trhovému trendu.

Priame nadobúdanie akcií a cenných papierov rovnocenných akciám, ako aj dlhopisov je obmedzené celkovo na 49 % aktív fondu, pričom celková kvóta akcií, t. j. akcií a cenných papierov rovnocenných akciám, ako aj akciových fondov, nepresahuje 50 % aktív fondu. Cenné papiere (vrátane cenných papierov s vloženými derivátovými nástrojmi) možno nadobudnúť do výšky 49 % aktív fondu.

Derivátové nástroje sa môžu používať ako súčasť investičnej stratégie až do výšky 49 % aktív fondu (vypočítaných podľa trhových cien) a na účely zaistenia.

Vklady splatné na požiadanie a vypovedateľné vklady so splatnosťou do 12 mesiacov môžu byť nadobúdané až do výšky 49 % majetku fondu. Nepožaduje sa žiadny minimálny vklad na bankovom účte.

### ■ Aké záväzné prvky investičnej stratégie sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Fond uplatňuje kritériá vylúčenia.

Investície do spoločností, ktoré porušujú ustanovenia iniciatívy OSN Global Compact, sa nepovažujú za investovateľné. V tejto súvislosti sú zahrnuté aj oblasti nútenej práce, detskej práce a diskriminácie. Usmernenia na posudzovanie kontroverzií v oblasti environmentálnych otázok zahŕňajú zásadu najlepšej dostupnej techniky/technológie (BAT) a medzinárodné právne predpisy v oblasti životného prostredia. Investície do spoločností, ktoré súvisia so zakázanými zbraňami (podľa „Ottawského dohovoru“, „Dohovoru z Osla“, ako aj dohovoru OSN o zákaze biologických zbraní a o chemických zbraňach – „UN BWC“ a „UN CWC“), sa neuskutočňujú.

Investície do spoločností, ktoré generujú významnú časť svojho obratu z premeny uhlia na elektrickú energiu alebo z ťažby ropných pieskov, sú vylúčené.

Pri investovaní do krajín sa vylučujú krajiny s nízkym hodnotením udržateľnosti. Dimenzie hodnotenia zahŕňajú environmentálne, sociálne a vládne aktivity, ktoré sú v súlade s medzinárodnými dohovormi a normami.

Vychádza sa pritom z analýzy relevantných kontroverzií, ako je korupcia, znečistenie životného prostredia alebo sloboda prejavu. Vylúčené sú aj krajiny, ktoré porušujú globálne normy, napríklad „Freedom House Index“.

Investičný fond investuje najmenej 51 % aktív fondu do podielových listov iných investičných fondov, ktoré sú klasifikované v súlade s článkom 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní informácií.

### ■ Aká je záväzná minimálna sadzba zníženia rozsahu investícií zvažovaných pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je relevantné pre tento fond.

### ■ Aká je politika posudzovania postupov dobrej správy spoločností, do ktorých sa investuje?

Zahrnuté sú spoločnosti, ktoré v rámci svojej činnosti dodržiavajú aspekty správy a riadenia stanovené v článku 2 ods. 17 nariadenia (EÚ) 2019/2088 (ďalej len „Nariadenie o zverejňovaní informácií“). Patria sem len spoločnosti, ktoré uplatňujú postupy dobrej správy a riadenia, najmä pokiaľ ide o zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností.

**Investičná stratégia** usmerňuje investičné rozhodnutia na základe faktorov, ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

**Postupy dobrej správy** zahŕňajú zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností.



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

Aktíva fondu sú rozdelené do rôznych kategórií v nasledujúcom grafe. Príslušný podiel aktív fondu je uvedený v percentách. Pojem „investície“ zahŕňa všetky aktíva, ktoré je možné pre fond nadobudnúť.

Kategória „#1 zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami“ zahŕňa aktíva, s ktorými sa obchoduje v rámci investičnej stratégie na dosiahnutie presadzovaných environmentálnych alebo sociálnych vlastností. Minimálny podiel investícií, ktoré sa realizujú s cieľom splniť presadzované environmentálne alebo sociálne vlastnosti predstavuje 51 %.

Kategória „#2 Iné investície“ zahŕňa napríklad deriváty, bankové vklady alebo finančné nástroje, o ktorých nie je dostatok údajov, aby ich bolo možné vyhodnotiť z hľadiska udržateľnej investičnej stratégie fondu. Až 49 % investícií môže zodpovedať kategórii „#2 Iné investície“.

Kategória „#1A udržateľné investície“ zahŕňa udržateľné investície, podľa definície v článku 2 ods. 17 Nariadenia o zverejňovaní informácií. Patria sem investície, ktoré sa môžu zameriavať na environmentálne ciele „zosúladené s taxonómiou“, „iné environmentálne ciele“ a sociálne ciele („Sociálne“).

Kategória „#1B iné environmentálne alebo sociálne vlastnosti“ zahŕňa investície, ktoré sa síce zameriavajú na environmentálne a sociálne vlastnosti, ale nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.



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

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

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

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa ale nepovažujú za udržateľné investície.

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

Nie je relevantné pre tento fond.



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

V súčasnosti spoločnosť nedisponuje žiadnymi nahlásenými a spoľahlivými údajmi, na základe ktorých by mohla záväzne určiť environmentálne udržateľné hospodárske činnosti v súlade s požiadavkami článku 3 nariadenia o taxonómii. Minimálny podiel investícií v súlade s taxonómiou sa preto uvádza ako nula percent (0 %).

**Investuje sa prostredníctvom finančného produktu do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ?**

- Áno    vo fosílnom plyne    v jadrovej energii  
 Nie

**Pri alokácii aktív** sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív. Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

**obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností, do ktorých sa investuje;

**kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície do spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na zelené hospodárstvo;

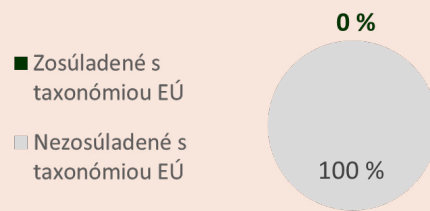
**prevádzkových výdavkov** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

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

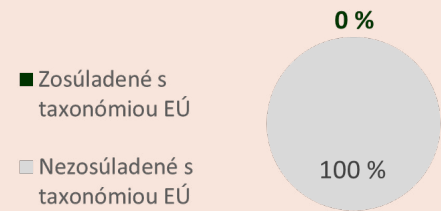


V uvedených dvoch grafoch je zelenou farbou znázornený minimálny percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov\* s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám 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.

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov\*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov\*



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

**Podporné činnosti** priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa.

**Prechodné činnosti** sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

### ■ Aký je minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

V súčasnosti spoločnosť nedisponuje žiadnymi nahlásenými a spoľahlivými údajmi, na základe ktorých by mohla záväzne určiť environmentálne udržateľné hospodárske činnosti v súlade s požiadavkami článku 3 nariadenia o taxonómii. Minimálny podiel investícií v súlade s taxonómiou sa preto uvádza ako nula percent (0 %).

### ■ Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Nie je relevantné pre tento fond.

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

Pod kategóriu #2 „Iné investície“ spadajú investície, ktoré neprispievajú k environmentálnym alebo sociálnym vlastnostiam. Patria sem napríklad deriváty, investície používané na zníženie rizika, investície, pre ktoré nie sú k dispozícii žiadne údaje, alebo finančné prostriedky na riadenie likvidity. Pri nadobúdaní týchto aktív sa, s výnimkou minimálnych výluk, ktoré sa vzťahujú na investície používané na zníženia rizika, nezohľadňuje žiadna minimálna ochrana životného prostredia alebo minimálna sociálna ochrana.

### ■ Kde sa dá nájsť viac informácií o konkrétnych produktoch online?

Ďalšie informácie o konkrétnych produktoch možno nájsť na webovom sídle:

<https://www.wuestenrot.sk/informacie/dokumenty-zivotne-poistenie>



<sup>2</sup> Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu klímy („zmiernenie zmeny klímy“) a výrazne nenarúšajú žiadny z cieľov taxonómie EÚ. 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.

Predzmluvné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2020/852<sup>1</sup>

Názov produktu: **IQAM Balanced Select Global**

Identifikátor právneho subjektu: **529900LLSHC09VRK5R57**

**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.

**Taxonómia EÚ** je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



### Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Nie

Bude realizovať minimálny podiel **udržateľných investícií s environmentálnym cieľom**: \_\_\_\_%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Bude realizovať minimálny podiel **udržateľných investícií so sociálnym cieľom**: \_\_\_\_%

**Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti**, a hoci jeho cieľom nie je udržateľná investícia, jeho minimálny podiel udržateľných investícií bude predstavovať \_\_\_\_%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

### Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?

Tento fond presadzuje environmentálne aj sociálne vlastnosti. Na tento účel sa minimálne podiel aktív fondu uvedený v časti „Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?“ spravuje v súlade so stratégiou ESG opísanou nižšie.

Fond je zberným fondom a majetok vo fonde je investovaný do Hlavného fondu s názvom „IQAM Balanced Offensiv“ (Identifikátor právneho subjektu: 529900S1KKANZTJT7008). Iné „PKIPCP“ nie sú povolené.

Informácie k Hlavnému fondu: Hlavný fond investuje do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a podielových listov (ďalej len: „cieľové fondy“), ktoré sú tiež vyberané podľa zásad udržateľnosti. Pri výbere investícií sa zohľadňujú environmentálne a sociálne kritériá, ako aj kritériá týkajúce sa zodpovedného riadenia a správy podnikov a/alebo zodpovedného verejného riadenia a správy. Na tento účel sa na investičné rozhodnutia v rámci stratégie ESG uplatňujú kritériá na vylúčenie. Zámerom je, aby sa v rámci stratégie ESG majetok vo fonde neinvestoval do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu emitentov, ako aj cieľových fondov, ktoré sú spojené s výraznými nepriaznivými environmentálnymi a sociálnymi vplyvmi.

Stratégia ESG hlavného fondu vylučuje investície do vybraných odvetví, ktoré sa všeobecne spájajú s vysokými nepriaznivými environmentálnymi a/alebo sociálnymi vplyvmi, napríklad preto, že ich výroba prispieva k zmene klímy, sociálnej nerovnosti alebo konfliktom. V rámci ESG stratégie sa napríklad nerealizujú investície do spoločností, ktoré sa zaoberajú ťažbou uhlia alebo ktoré generujú určitý minimálny podiel svojich tržieb z výroby zbraní. Stratégia ESG vylučuje napríklad aj investície do krajín, ktoré vážne, trvalo a systematicky porušujú základné práva v oblasti demokracie a ľudských práv.

Podrobný opis kritérií je uvedený v časti „Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?“.

Nebola stanovená žiadna referenčná hodnota na určenie toho, či finančný produkt alebo Hlavný fond, do ktorého tento finančný produkt investuje, dosahuje presadzované environmentálne a sociálne vlastnosti.

<sup>1</sup> Informácie uvedené v tomto dokumente boli spoločnosťou Wüstenrot poistovňa, a. s. preložené z originálneho dokumentu v nemeckom jazyku, ktorý spoločnosť IQAM Invest GmbH pripravila a zverejnila na svojom webovom sídle.

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

■ **Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na dosiahnutie každej environmentálnej alebo sociálnej vlastnosti presadzovanej finančným produktom?**

Na meranie dosiahnutia environmentálnych a sociálnych vlastností sa používajú nasledujúce ukazovatele udržateľnosti:

■ **Pre fond IQAM Balanced Select Global: Dodržiavanie výberových kritérií dohodnutých v investičnej stratégii.**

Ukazovateľ „Dodržiavanie výberových kritérií“ určuje, či fond dodržiava kritériá vylúčenia definované v investičnej stratégii, t. j. či neinvestuje do iných cieľových fondov ako do povoleného hlavného fondu „IQAM Balanced Offensiv“.

Pre Hlavný fond IQAM Balanced Offensiv: **Dodržiavanie kritérií vylúčenia dohodnutých v investičnej stratégii.** Ukazovateľ „Dodržiavanie kritérií vylúčenia“ určuje, či fond dodržiava kritériá vylúčenia definované v investičnej stratégii, t. j., či neinvestuje do emitentov a/alebo cieľových fondov vylúčených v rámci investičnej stratégie ESG.

Podrobný opis kritérií je uvedený v časti „Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?“.

*V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú 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.

*Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.*



**Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?**

Áno  Nie

Áno, fond pri rozhodovaní o investíciách do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a cieľových fondov zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti (ďalej aj „Principal Adverse Impacts“ alebo „PAI“) (ďalej aj stratégia PAI). PAI opisujú negatívne vplyvy (obchodných) aktivít spoločností a štátov, do ktorých fond investuje, pokiaľ ide o environmentálne, sociálne a zamestnanecké záležitosti, dodržiavanie ľudských práv a boj proti korupcii a úplatkárstvu. Cieľom stratégie PAI je obmedziť nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti spojené s investíciami. Na tento účel sa v procese investičnej analýzy a rozhodovania uplatňujú systematické postupy merania a hodnotenia, ako aj opatrenia na riešenie PAI. Cieľom stratégie PAI je obmedziť negatívne vplyvy na faktory udržateľnosti spojené s investíciami. Na tento účel sa v procese investičnej analýzy a rozhodovania uplatňujú systematické postupy merania a hodnotenia, ako aj opatrenia na riešenie PAI.

PAI potenciálnych investícií sa merajú a hodnotia pomocou definovaných ukazovateľov založených na internom výskume a údajoch ESG od externých poskytovateľov. Pri investíciách do spoločností sa používajú ukazovatele, ktoré merajú PAI spoločností v oblastiach emisií skleníkových plynov, biodiverzity, vody, odpadu a sociálnych otázok a zamestnanosti. Patria sem napríklad ukazovatele intenzity skleníkových plynov, intenzity spotreby energie, porušenia iniciatívy OSN Global Compact, zapojenia do výroby a predaja kontroverzných zbraní a porušovania ľudských práv. Ukazovatele pre štáty merajú PAI príslušných štátov s ohľadom na životné prostredie a sociálne otázky. Patria sem ukazovatele emisií skleníkových plynov a porušenia sociálnych predpisov. Na meranie PAI cieľových fondov sa používajú ukazovatele spoločností i jednotlivých krajín.

Okrem merania a posudzovania PAI poskytujú zohľadnenie PAI aj konkrétne definované opatrenia a procesy na riadenie PAI pri investičných rozhodnutiach.

S cieľom zásadne obmedziť nepriaznivé vplyvy na udržateľnosť spojené s investíciami fondu v rámci stratégie ESG je okruh investícií fondu obmedzený uplatňovaním povinných vylučovacích kritérií súvisiacich s udržateľnosťou. V rámci stratégie ESG tieto kritériá vylučujú investície do spoločností, krajín a cieľových fondov, ktoré nespĺňajú stanovené minimálne environmentálne a sociálne normy.

**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.

Cieľom je vyhnúť sa investíciám spojeným s obchodnými aktivitami v kontroverzných oblastiach podnikania a kontroverznými praktikami v oblasti správy a riadenia spoločností a štátov. Patria medzi ne napríklad spoločnosti, ktoré porušujú iniciatívu OSN Global Compact alebo sa podieľajú na výrobe kontroverzných zbraní. Podrobný opis týchto vylučovacích kritérií je uvedený v časti o investičnej stratégii. Okrem toho sa v rámci stratégie ESG ad hoc identifikujú spoločnosti, ktoré sú zapojené do environmentálnych a/alebo sociálnych sporov, a v prípade potreby sa tiež vylúčia z investičného súboru.

S cieľom osobitne obmedziť konkrétne PAI, ktoré sa považujú za obzvlášť relevantné, možno z investičného súboru vylúčiť ďalších emitentov a cieľové fondy v závislosti od úrovne alebo charakteristík PAI za predpokladu, že sú k dispozícii údaje o PAI. Na tento účel správcovská spoločnosť definovala prahové hodnoty pre vybrané ukazovatele PAI. V prípade ostatných ukazovateľov hodnotenie priebežne vykonávajú analytici udržateľnosti.

Stratégia PAI zahŕňa aj to, že v prípade prekročenia stanovených prahových hodnôt určitých ukazovateľov PAI sa môže v dialógu s emitentmi pracovať na znížení PAI. Na tento účel skupina Deka-Gruppe spolupracuje s emitentmi na identifikácii spôsobov, ako v budúcnosti znížiť nepriaznivé vplyvy na udržateľnosť, alebo stanovuje záväzné ciele zníženia, ktorých nesplnenie vedie k vylúčeniu príslušného emitenta z investičného prostredia.

Ďalšie informácie o PAI sú uvedené v správe o hospodárení.



## Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?

**POZNÁMKA:** Fond sa snaží vždy dosiahnuť svoje investičné ciele, ale nie je možné zaručiť, že tieto ciele budú skutočne dosiahnuté. Nasledujúci opis nezohľadňuje individuálny rizikový profil investora a na tento sa odporúča/je vhodné využiť osobné profesionálne investičné poradenstvo.

Fond IQAM Balanced Select Global slúži na dlhodobé budovanie aktív kombináciou investícií do rôznych tried aktív.

**Fond je zberným fondom fondu IQAM Balanced Offensiv (Hlavný fond).** Podiel investícií do podielových listov Hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85 % na majetku vo Fonde a maximálne 100% na majetku vo Fonde. Za tým účelom a v závislosti od odhadu ekonomickej situácie a situácie na kapitálovom trhu, ako aj vyhladok na burze bude fond v súlade so svojou investičnou politikou nadobúdať a predávať majetok (cenné papiere, nástroje peňažného trhu, vklady splatné na požiadanie, podiely fondov a finančné nástroje) tak ako povoľuje zákon o investičných fondoch a štatút fondu. Fond nesmie nadobúdať cenné papiere a nástroje peňažného trhu. Fond nepoužíva swapy na celkový výnos na investičné účely. Derivátové nástroje môže nadobúdať len na účely zaistenia a do celkovej výšky 15 % aktív fondu. Vklady splatné na požiadanie a vypovedateľné vklady so splatnosťou do 12 mesiacov môžu byť nadobúdané do výšky 15 % aktív fondu. Výnosy fondu a hlavného fondu sa môžu líšiť len nepatrne, keďže fond trvalo investuje minimálne 85 % majetku fondu do podielových listov hlavného fondu.

**Podrobnosti o fonde IQAM Balanced Offensiv (Hlavný fond):** Fond slúži na dlhodobé budovanie aktív kombináciou investícií do rôznych tried aktív. Za tým účelom a v závislosti od odhadu ekonomickej situácie a situácie na kapitálovom trhu, ako aj vyhladok na burze bude fond v súlade so svojou investičnou politikou nadobúdať a predávať majetok (cenné papiere, nástroje peňažného trhu, vklady splatné na požiadanie, podiely fondov a finančné nástroje) tak ako povoľuje zákon o investičných fondoch a štatút fondu. Investície fondu do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu budú predstavovať do 100 % na majetku vo fonde. Investície do investičných fondov sú povolené do výšky 100 % majetku fondu.

Vklady splatné na požiadanie a vypovedateľné vklady so splatnosťou do 12 mesiacov môžu byť držané až do výšky 100 % aktív fondu. Podielové listy sa môžu nadobúdať v investičných fondoch, ktorých investičné obmedzenia a/alebo investičná stratégia sa líšia od investičných obmedzení a/alebo investičnej stratégie fondu IQAM Balanced Offensiv. Fond v rámci investičného procesu nepoužíva swapy na celkový výnos.

Derivátové nástroje sa môžu používať ako súčasť investičnej stratégie až do výšky 100 % aktív fondu a na účely zaistenia. Prechodne je dovoľené čerpanie úverov až do výšky 10 % majetku fondu. **Fond môže investovať predovšetkým do likvidných aktív, ktoré nie sú cennými papiermi alebo nástrojmi peňažného trhu v zmysle rakúskeho zákona o investičných fondoch, a to do podielových listov iných investičných fondov, vkladov splatných na požiadanie a vypovedateľných vkladov, ako aj do derivátov.** Správcovská spoločnosť používa na určenie celkového rizika záväzkový prístup. V rámci tohto prístupu sa všetky pozície v derivátových finančných nástrojoch vrátane vložených derivátov prepočítavajú na trhovú hodnotu ekvivalentnej pozície v podkladovom nástroji príslušného derivátu (podkladový ekvivalent) v súlade s § 73 ods. 6 rakúskeho zákona o investičných fondoch. Podrobnejšie informácie nájdete v prospekte Hlavného fondu. Prospekt, dokument s kľúčovými informáciami pre investorov a štatút Hlavného fondu sú v nemeckom jazyku uložené v sídle správcovskej spoločnosti a depozitára a sú záujemcom k dis-

**Investičná stratégia** usmerňuje investičné rozhodnutia na základe faktorov, ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

pozícii bezplatne. Uvedené dokumenty sú k dispozícii aj na adrese [www.iqam.com](http://www.iqam.com). Interné predpisy medzi fondom a hlavným fondom boli dohodnuté v súlade s § 98 ods. 1 rakúskeho zákona o investičných fondoch. Interné predpisy sa týkajú napríklad tried podielových listov Hlavného fondu, do ktorých môže fond investovať, spôsobu a termínov vydávania a vyplácania podielových listov a výpočtu čistej hodnoty majetku, termínov vydávania informácií o dočasnom pozastavení vydávania alebo vyplácania podielových listov alebo o ich obnovení a koordinácie prípravy audítorských správ. Celý obsah interných predpisov poskytne správcovská spoločnosť na požiadanie alebo ich zašle bezplatne. Podrobnejšie informácie o Hlavnom fonde a o interných predpisoch dohodnutých medzi fondom a hlavným fondom v súlade s § 98 ods. 1 rakúskeho zákona o investičných fondoch nájdete na adrese [www.iqam.com/downloads](http://www.iqam.com/downloads) alebo Vám ich správcovská spoločnosť na požiadanie zašle bezplatne. **Podiel investícií fondu do podielových listov IQAM Balanced Offensiv (Hlavný fond) bude predstavovať minimálne 85 % a maximálne 100 % na majetku vo fonde.** Investície do cenných papierov zahŕňajú okrem možností rastu kurzov rastov aj riziká. Riziká typicky spojené s fondom alebo s investíciou do derivátových nástrojov sú podrobnejšie opísané v hlavnej časti prospektu.

■ **Aké záväzné prvky investičnej stratégie sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?**

**Fond investuje do Hlavného fondu s názvom „IQAM Balanced Offensiv“ (Identifikátor právneho subjektu: 529900S1KKANZJT7008). Na Hlavný fond sa vzťahujú nasledujúce ustanovenia:**

V rámci stratégie ESG sa kritériá opísané nižšie uplatňujú minimálne na podiel investícií uvedených v časti „Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?“

V súlade so stratégiou ESG sa nerealizujú investície do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu spoločností,

- ktoré vytvárajú viac ako 5 % svojho obratu v nasledujúcich **oblastiach podnikania**: jadrová energetika (výstavba a prevádzka jadrových elektrární, výroba a dodávky základných komponentov potrebných na výrobu jadrovej energie, ťažba uránu a výroba energie); zbrojenie (výroba konvenčných a/alebo kontroverzných zbraní a obchod s nimi); fosílna palivá (ťažba konvenčných a nekonvenčných zdrojov uhlia, zemného plynu a ropy, rafinácia uhlia a ropy, výroba energie z uhlia a ropy); genetické inžinierstvo (pestovanie a obchodovanie s geneticky modifikovanými organizmami a produktmi (zelené genetické inžinierstvo), ako aj génová terapia zárodočných buniek, technológie klonovania v humánnej oblasti a výskum ľudských embryí (červené genetické inžinierstvo - medicínske využitie)); výroba tabaku;
- ktoré uplatňujú nasledujúce **obchodné praktiky**: systematické, závažné a pretrvávajúce porušovanie ľudských alebo pracovných práv (najmä v súvislosti s rizikovými odvetviami, činnosťami a oblasťami); žiadny záväzok politiky spoločnosti k minimálnym normám Medzinárodnej organizácie práce (MOP) týkajúcim sa detskej práce, nútenej práce, slobody združovania a diskriminácie alebo ich preukázateľné systematické porušovanie.

V súlade so stratégiou ESG sa nerealizujú investície do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu krajín,

- ktoré porušujú tieto **politické a sociálne normy**: Krajiny, ktoré závažným spôsobom/trvalo/systematicky porušujú základné práva v oblasti demokracie a ľudských práv; krajiny, v ktorých sa uplatňuje trest smrti (uplatnenie v posledných 10 rokoch); krajiny s mimoriadne vysokými vojenskými rozpočtami (>4% HDP); krajiny, ktoré sú podľa indexu Freedom House alebo rovnocenných ESG ratingov (externých alebo interných) označené ako „neslobodné“ (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>);
- ktoré porušujú tieto **environmentálne štandardy**: Krajiny bez stanovených cieľov a opatrení na zníženie skleníkových plynov a ochranu druhov (bez ratifikácie Parížskej klimatickej dohody a Dohovoru OSN o biodiverzite); krajiny s expanzívnu politikou rozširovania jadrovej energie (jadrové elektrárne vo výstavbe a/alebo plánovaná výstavba);

Pre ETF a cieľové fondy sú alternatívne prípustné tieto minimálne kritériá: kontroverzné zbrane, strelné zbrane na civilné použitie, jadrové zbrane, uhlie, dechtové piesky, tabak, porušovanie iniciatívy OSN Global Compact.

Okrem toho sú povolené vlastné podfondy správcovskej spoločnosti za predpokladu, že zohľadnenie kritérií udržateľnosti je výslovne zdokumentované v štatútoch ich fondov.

Okrem toho sa v tomto produkte uplatňujú všeobecné zásady udržateľnosti správcovskej spoločnosti. Vylúčení sú výrobcovia zakázaných a kontroverzných zbraní. Sem patria zbrane podľa Dohovoru o zákaze použitia, skladovania, výroby a transferu protipechotných mín a o ich zničení („Ottawský dohovor“), Dohovoru o kazetovej munícii („Dohovor z Osla“), ako aj zbrane kategórie B a C podľa príslušných dohovorov OSN (Dohovor OSN o zákaze biologických zbraní a Dohovor OSN o chemických zbraniach).

Napokon, stratégia ESG nepredpokladá investície do derivátov, ktoré majú ako podkladové aktíva základné potraviny. Základné potraviny na účely tejto výluky sú pšenica, kukurica, ryža, ovos, sója a hospodárske zvieratá.

Správcovská spoločnosť pri svojich investičných rozhodnutiach vychádza z Princípov zodpovedného investovania (PRI).

**Postupy dobrej správy** zahŕňajú zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností.

## ■ Aká je politika posudzovania postupov dobrej správy spoločností, do ktorých sa investuje?

Vyhodnotenie postupov dobrej správy a riadenia spoločností, do ktorých sa investovalo, sa uskutočňuje na základe posúdenia porušení princípov iniciatívy OSN Global Compact a usmernení OECD pre nadnárodné podniky. Správcovská spoločnosť neinvestuje do spoločností, ktoré sú obvinené z veľmi závažného porušovania princípov iniciatívy OSN Global Compact alebo usmernení OECD.

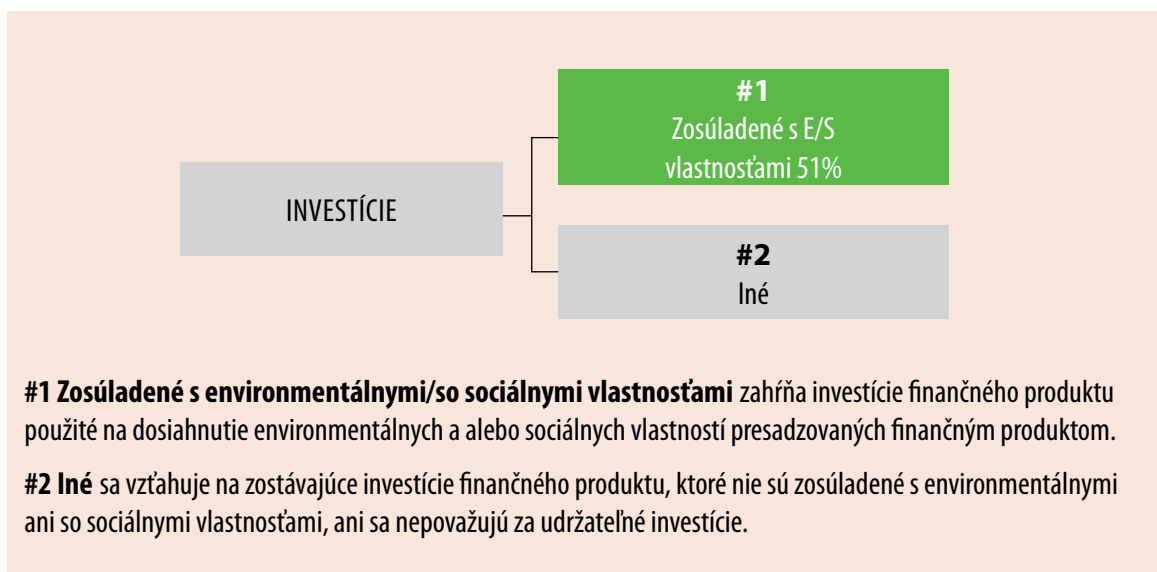
Iniciatíva OSN Global Compact zahŕňa 10 princípov, ktoré sú odvodené od ľudských práv, pracovných noriem, ochrany životného prostredia a boja proti korupcii. Ak je spoločnosť stranou v jednom alebo viacerých sporoch týkajúcich sa ESG, v ktorých existujú dôveryhodné obvinenia, že spoločnosť alebo jej vedenie porušilo tieto princípy, považuje sa to za „závažné porušenie“ globálnych noriem, ako sú základné pracovné normy MOP („Medzinárodnej organizácie práce“) alebo Všeobecná deklarácia ľudských práv. Patria sem napríklad spoločnosti, ktoré využívajú detskú alebo nútenú prácu.

Usmernenia OECD sú popri základných pracovných normách MOP a iniciatívy OSN Global Compact celosvetovo najdôležitejším nástrojom na podporu zodpovednej správy a riadenia spoločností. Spoločnostiam poskytujú etický kódex pri zahraničných investíciách a pri spolupráci so zahraničnými dodávateľmi. Opisujú, čo sa od spoločností očakáva pri ich globálnych aktivitách v oblasti rokovaní s odbormi, ochrany životného prostredia, boja proti korupcii alebo ochrany záujmov spotrebiteľov.

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

**Podiel investícií fondu do podielových listov IQAM Balanced Offensiv (Hlavný fond) bude predstavovať minimálne 85 % na majetku vo Fonde a maximálne 100% na majetku vo Fonde.** Minimálne 51 % investícií Hlavného fondu spĺňa environmentálne a sociálne vlastnosti (#1 zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami).\*

**Pri alokácii aktív** sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.



**#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych a alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

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

\* V rámci reštrukturalizácie portfólia Hlavného fondu a/alebo zníženia vplyvu možných poklesov cien cenných papierov môže investičný fond vykazovať nižší podiel cenných papierov a vyšší podiel vkladov splatných na požiadanie alebo vypovedateľných vkladov so splatnosťou do 12 mesiacov.



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

Fond sa nezameriava na udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktorý je v súlade s taxonómiou EÚ. Preto minimálny podiel investícií do environmentálne udržateľných ekonomických činností v súlade s taxonómiou EÚ je 0 %. Plánované nie sú ani investície do aktivít v oblasti fosílného plynu a/alebo jadrovej energie, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ.

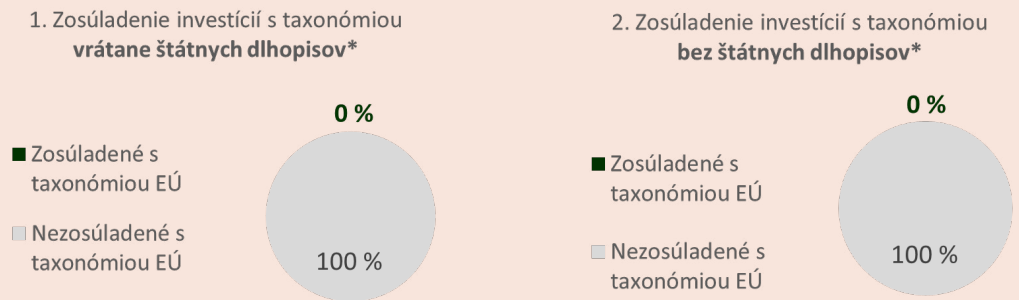
Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

**obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností, do ktorých sa investuje;

**kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície do spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na zelené hospodárstvo;

**prevádzkových výdavkov** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

V uvedených dvoch 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, na prvom grafe je zobrazené 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.



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

**Podporné činnosti** priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa.

**Prechodné činnosti** sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

## ■ Aký je minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

Minimálny podiel investícií do prechodných činností a podporných činností je 0 %.

Druh ekonomickej činnosti	Podiel
Podporné činnosti	0,00%
Prechodné činnosti	0,00%



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

Pod „#2 iné investície“ sú potenciálne zahrnuté:

Deriváty a derivátové nástroje používané na účely zaistenia, ktoré však neprispievajú k dosiahnutiu environmentálnych a sociálnych vlastností.

Vklady splatné na požiadanie a vypovedateľné vklady v rámci investičných limitov pre jednotlivé fondy.

Investície do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a cieľových fondov, pre ktoré nie sú k dispozícii žiadne údaje o ESG alebo sú nedostatočné, a preto nie je možné zabezpečiť, či sú v súlade s environmentálnymi a sociálnymi vlastnosťami fondu.

Investície do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a cieľových fondov, ktoré nie sú vybrané podľa kritérií ESG a slúžia okrem iného na diverzifikáciu portfólia.

Pri uvedených investíciách je stanovená minimálna úroveň sociálnej ochrany tým, že sa zásadne neinvestuje do výrobcov zakázaných a kontroverzných zbraní nad rámec kritérií opísaných v investičnej stratégii. Okrem toho IQAM neinvestuje do derivátov, ktoré majú ako podkladové aktíva základné potraviny. Základné potraviny na účely tejto výluky sú pšenica, kukurica, ryža, ovos, sója a hospodárske zvieratá.

## Kde sa dá nájsť viac informácií o konkrétnych produktoch online?

Ďalšie informácie o konkrétnych produktoch možno nájsť na webovom sídle:

<https://www.wuestenrot.sk/informacie/dokumenty-zivotne-poistenie>



Predzmluvné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2020/852<sup>1</sup>

Názov produktu: **IQAM Equity Emerging Markets**

Identifikátor právneho subjektu: **5299009CWVSDSE60H231**

**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.

**Taxonómia EÚ** je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



### Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Nie

Bude realizovať minimálny podiel **udržateľných investícií s environmentálnym cieľom**: \_\_\_\_%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Bude realizovať minimálny podiel **udržateľných investícií so sociálnym cieľom**: \_\_\_\_%

**Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti**, a hoci jeho cieľom nie je udržateľná investícia, jeho minimálny podiel udržateľných investícií bude predstavovať \_\_\_\_ %

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

**Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

### Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?

Tento fond presadzuje environmentálne aj sociálne vlastnosti. Na tento účel sa minimálne podiel aktív fondu uvedený v časti „Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?“ spravuje v súlade so stratégiou ESG opísanou nižšie.

Fond investuje do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a podielových listov (ďalej len: „cieľové fondy“), ktoré sú tiež vyberané podľa zásad udržateľnosti. Pri výbere investícií sa zohľadňujú environmentálne a sociálne kritériá, ako aj kritériá týkajúce sa zodpovedného riadenia a správy podnikov a/alebo zodpovedného verejného riadenia a správy. Na tento účel sa na investičné rozhodnutia v rámci stratégie ESG uplatňujú kritériá na vylúčenie. Zámerom je, aby sa v rámci stratégie ESG majetok vo fonde neinvestoval do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu emitentov, ako aj cieľových fondov, ktoré sú spojené s výraznými nepriaznivými environmentálnymi a sociálnymi vplyvmi.

Stratégia ESG vylučuje investície do vybraných odvetví, ktoré sa všeobecne spájajú s vysokými nepriaznivými environmentálnymi a/alebo sociálnymi vplyvmi, napríklad preto, že ich výroba prispieva k zmene klímy, sociálnej nerovnosti alebo konfliktom. V rámci ESG stratégie sa napríklad nerealizujú investície do spoločností, ktoré sa zaoberajú ťažbou uhlia alebo ktoré generujú určitý minimálny podiel svojich tržieb z výroby zbraní. Stratégia ESG vylučuje napríklad aj investície do krajín, ktoré vážne, trvalo a systematicky porušujú základné práva v oblasti demokracie a ľudských práv.

Podrobný opis kritérií je uvedený v časti „Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?“.

Nebola stanovená žiadna referenčná hodnota na určenie toho, či finančný produkt dosahuje presadzované environmentálne a sociálne vlastnosti.

### ■ Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na dosiahnutie každej environmentálnej alebo sociálnej vlastnosti presadzovanej finančným produktom?

Na dosiahnutie environmentálnych a sociálnych vlastností sa používajú nasledujúce ukazovatele udržateľnosti:

Dodržiavanie kritérií vylúčenia dohodnutých v investičnej stratégii.

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

<sup>1</sup> Informácie uvedené v tomto dokumente boli spoločnosťou Wüstenrot poistovňa, a. s. preložené z originálneho dokumentu v nemeckom jazyku, ktorý spoločnosť IQAM Invest GmbH pripravila a zverejnila na svojom webovom sídle.



Indikátor „Dodržiavanie kritérií vylúčenia“ meria, či fond spĺňa kritériá vylúčenia definované v investičnej stratégii, teda či sa neinvestuje do emitentov a/alebo cieľových fondov vylúčených v súlade s investičnou stratégiou ESG.

Podrobný opis kritérií vylúčenia je uvedený v časti „Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?“.

*V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú 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.

*Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.*



## Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Áno  Nie

Áno, fond pri rozhodovaní o investíciách do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a cieľových fondov zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti (ďalej aj „Principal Adverse Impacts“ alebo „PAI“) (ďalej aj stratégia PAI). PAI opisujú negatívne vplyvy (obchodných) aktivít spoločností a štátov, do ktorých fond investuje, pokiaľ ide o environmentálne, sociálne a zamestnanecké záležitosti, dodržiavanie ľudských práv a boj proti korupcii a úplatkárstvu. Cieľom stratégie PAI je obmedziť nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti spojené s investíciami. Na tento účel sa v procese investičnej analýzy a rozhodovania uplatňujú systematické postupy merania a hodnotenia, ako aj opatrenia na riešenie PAI. Cieľom stratégie PAI je obmedziť negatívne vplyvy na faktory udržateľnosti spojené s investíciami. Na tento účel sa v procese investičnej analýzy a rozhodovania uplatňujú systematické postupy merania a hodnotenia, ako aj opatrenia na riešenie PAI.

PAI potenciálnych investícií sa merajú a hodnotia pomocou definovaných ukazovateľov založených na internom výskume a údajoch ESG od externých poskytovateľov. Pri investíciách do spoločností sa používajú ukazovatele, ktoré merajú PAI spoločností v oblastiach emisií skleníkových plynov, biodiverzity, vody, odpadu a sociálnych otázok a zamestnanosti. Patria sem napríklad ukazovatele intenzity skleníkových plynov, intenzita spotreby energie, porušenia iniciatívy OSN Global Compact, zapojenia do výroby a predaja kontroverzných zbraní a porušovania ľudských práv. Ukazovatele pre štáty merajú PAI príslušných štátov s ohľadom na životné prostredie a sociálne otázky. Patria sem ukazovatele emisií skleníkových plynov a porušenia sociálnych predpisov. Na meranie PAI cieľových fondov sa používajú ukazovatele spoločnosti i jednotlivých krajín.

Okrem merania a posudzovania PAI poskytujú zohľadnenie PAI aj konkrétne definované opatrenia a procesy na riadenie PAI pri investičných rozhodnutiach.

S cieľom zásadne obmedziť nepriaznivé vplyvy na udržateľnosť spojené s investíciami fondu v rámci stratégie ESG je okruh investícií fondu obmedzený uplatňovaním povinných vylučovacích kritérií súvisiacich s udržateľnosťou. V rámci stratégie ESG tieto kritériá vylučujú investície do spoločností, krajín a cieľových fondov, ktoré nespĺňajú stanovené minimálne environmentálne a sociálne normy.

Cieľom je vyhnúť sa investíciám spojeným s obchodnými aktivitami v kontroverzných oblastiach podnikania a kontroverznými praktikami v oblasti správy a riadenia spoločností a štátov. Patria medzi ne napríklad spoločnosti, ktoré porušujú iniciatívu OSN Global Compact alebo sa podieľajú na výrobe kontroverzných zbraní. Podrobný opis týchto vylučovacích kritérií je uvedený v časti o investičnej stratégii. Okrem toho sa v rámci stratégie ESG ad hoc identifikujú spoločnosti, ktoré sú zapojené do environmentálnych a/alebo sociálnych sporov, a v prípade potreby sa tiež vylúčia z investičného súboru.

S cieľom osobitne obmedziť konkrétne PAI, ktoré sa považujú za obzvlášť relevantné, možno z investičného súboru vylúčiť ďalších emitentov a cieľové fondy v závislosti od úrovne alebo charakteristík PAI za predpokladu, že sú k dispozícii údaje o PAI. Na tento účel správcovská spoločnosť definovala prahové hodnoty pre vybrané ukazovatele PAI. V prípade ostatných ukazovateľov hodnotenie priebežne vykonávajú analytici udržateľnosti.

Stratégia PAI zahŕňa aj to, že v prípade prekročenia stanovených prahových hodnôt určitých ukazovateľov PAI sa môže v dialógu s emitentmi pracovať na znížení PAI. Na tento účel skupina Deka-Gruppe spolupracuje s emitentmi na identifikácii spôsobov, ako v budúcnosti znížiť nepriaznivé vplyvy na udržateľnosť, alebo stanovuje záväzné ciele zníženia, ktorých nespĺnenie vedie k vylúčeniu príslušného emitenta z investičného prostredia.

Ďalšie informácie o PAI sú uvedené v správe o hospodárení.

**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.



## Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?

**POZNÁMKA:** Fond sa snaží vždy dosiahnuť svoje investičné ciele, ale nie je možné zaručiť, že tieto ciele budú skutočne dosiahnuté. Nasledujúci opis nezohľadňuje individuálny rizikový profil investora a na tento sa odporúča/je vhodné využiť osobné profesionálne investičné poradenstvo.

**Investičná stratégia** usmerňuje investičné rozhodnutia na základe faktorov, ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Cieľom fondu je dosahovať výnosy v súlade s trhom pri nižšom riziku. Za tým účelom a v závislosti od odhadu ekonomickej situácie a situácie na kapitálovom trhu, ako aj vyhladok na burze bude fond v súlade so svojou investičnou politikou nadobúdať a predávať majetok (cenné papiere, nástroje peňažného trhu, vklady splatné na požiadanie, podiely fondov a finančné nástroje) tak, ako povoľuje zákon o investičných fondoch a štatút fondu. Najmenej 51 % aktív fondu sa investuje do akcií a cenných papierov rovnocenných akciám emitentov z tichomorského regiónu, u ktorých sa očakáva dlhodobý nadpriemerný potenciál rastu kurzov. Investície sa uskutočňujú vo forme priamo nadobudnutých jednotlivých cenných papierov, teda nie nepriamo alebo priamo prostredníctvom investičných fondov alebo prostredníctvom derivátov. Najmenej 51 % aktív fondu sa investuje do akcií spoločností, ktoré sú prijaté na oficiálne obchodovanie na burze cenných papierov alebo sú kótované na organizovanom trhu, pričom investície sa uskutočňujú vo forme priamo nadobudnutých jednotlivých cenných papierov, teda nie nepriamo alebo priamo prostredníctvom investičných fondov alebo derivátov. Nástroje peňažného trhu a vklady splatné na požiadanie a vypovedateľné vklady môžu byť nadobúdané do výšky 49 % majetku fondu. V rámci reštrukturalizácie portfólia fondu alebo pri odôvodnenom predpoklade hroziacich strát z cenných papierov môže investičný fond vykazovať nižší podiel podielov v cenných papieroch a vyšší podiel vkladov splatných na požiadanie alebo vypovedateľných vkladov so splatnosťou do 12 mesiacov. Investície do iných investičných fondov sú obmedzené na 10 % aktív fondu. Podielové listy sa môžu nadobúdať v investičných fondoch, ktorých investičné obmedzenia a/alebo investičná stratégia sa líšia od investičných obmedzení a/alebo stratégie fondu IQAM Quality Equity Pacific. Fond v rámci investičného procesu nepoužíva swapy na celkový výnos. Derivátové nástroje sa môžu používať ako súčasť investičnej stratégie do výšky 49 % aktív fondu a na účely zaistenia. Prechodne je dovolené čerpanie úverov až do výšky 10 % majetku fondu. Investície do cenných papierov zahŕňajú okrem možností rastu kurzov rastov aj riziká. Riziká typicky spojené s fondom alebo s investíciou do derivátových nástrojov sú podrobnejšie opísané v prospekte.

### ■ Aké záväzné prvky investičnej stratégie sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

V rámci stratégie ESG sa kritériá opísané nižšie uplatňujú minimálne na podiel investícií uvedených v časti „Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?“

V súlade so stratégiou ESG sa nerealizujú investície do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu spoločností,

- ktoré vytvárajú viac ako 5 % svojho obratu v nasledujúcich **oblastiach podnikania**: jadrová energetika (výstavba a prevádzka jadrových elektrární, výroba a dodávky základných komponentov potrebných na výrobu jadrovej energie, ťažba uránu a výroba energie); zbrojenie (výroba konvenčných a/alebo kontroverzných zbraní a obchod s nimi); genetické inžinierstvo (pestovanie a obchodovanie s geneticky modifikovanými organizmami a produktmi (zelené genetické inžinierstvo)); výroba tabaku;
- ktoré vytvárajú viac ako 10 % svojho obratu v nasledujúcich **oblastiach podnikania**: fosílna palivá (ťažba konvenčných a nekonvenčných zdrojov uhlia, zemného plynu a ropy, rafinácia uhlia a ropy, výroba energie z uhlia a ropy);
- ktoré uplatňujú nasledujúce **obchodné praktiky**: systematické, závažné a pretrvávajúce porušovanie ľudských alebo pracovných práv (najmä v súvislosti s rizikovými odvetviami, činnosťami a oblasťami); žiadny záväzok politiky spoločnosti k minimálnym normám Medzinárodnej organizácie práce (MOP) týkajúcim sa detskej práce, nútenej práce, slobody združovania a diskriminácie alebo ich preukázateľné systematické porušovanie.

V súlade so stratégiou ESG sa nerealizujú investície do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu krajín,

- ktoré porušujú tieto **politické** a sociálne normy: Krajiny, ktoré závažným spôsobom/trvalo/systematicky porušujú základné práva v oblasti demokracie a ľudských práv; krajiny, v ktorých sa uplatňuje trest smrti (uplatnenie v posledných 10 rokoch); krajiny s mimoriadne vysokými vojenskými rozpočtami (>4% HDP); krajiny, ktoré sú podľa indexu Freedom House alebo rovnocenných ESG ratingov (externých alebo interných) označené ako „neslobodné“ (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>);
- ktoré porušujú tieto **environmentálne štandardy**: Krajiny bez stanovených cieľov a opatrení na zníženie skleníkových plynov a ochranu druhov (bez ratifikácie Parížskej klimatickej dohody a Dohovoru OSN o biodiverzite); krajiny s expanzívou politikou rozširovania jadrovej energie (jadrové elektrárne vo výstavbe a/alebo plánovaná výstavba);

Okrem toho sa v tomto produkte uplatňujú všeobecné zásady udržateľnosti správcovskej spoločnosti. Vylúčení sú výrobcovia zakázaných a kontroverzných zbraní. Sem patria zbrane podľa Dohovoru o zákaze použitia, skladovania, výroby a transferu protipechotných mín a o ich zničení („Ottawský dohovor“), Dohovoru o kazetovej munícii („Dohovor z Osla“), ako aj zbrane kategórie B a C podľa príslušných dohovorov OSN (Dohovor OSN o zákaze biologických zbraní a Dohovor OSN o chemických zbraniach).

Napokon, stratégia ESG nepredpokladá investície do derivátov, ktoré majú ako podkladové aktíva základné potraviny. Základné potraviny na účely tejto výluky sú pšenica, kukurica, ryža, ovos, sója a hospodárske zvieratá.

Správcovská spoločnosť pri svojich investičných rozhodnutiach vychádza z Princípov zodpovedného investovania (PRI).

**Postupy dobrej správy** zahŕňajú zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností.

## ■ Aká je politika posudzovania postupov dobrej správy spoločností, do ktorých sa investuje?

Vyhodnotenie postupov dobrej správy a riadenia spoločností, do ktorých sa investovalo, sa uskutočňuje na základe posúdenia porušení princípov iniciatívy OSN Global Compact a usmernení OECD pre nadnárodné podniky. Správcovská spoločnosť neinvestuje do spoločností, ktoré sú obvinené z veľmi závažného porušovania princípov iniciatívy OSN Global Compact alebo usmernení OECD.

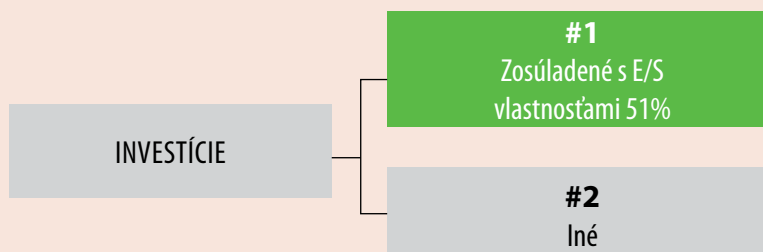
Iniciatíva OSN Global Compact zahŕňa 10 princípov, ktoré sú odvodené od ľudských práv, pracovných noriem, ochrany životného prostredia a boja proti korupcii. Ak je spoločnosť stranou v jednom alebo viacerých sporoch týkajúcich sa ESG, v ktorých existujú dôveryhodné obvinenia, že spoločnosť alebo jej vedenie porušilo tieto princípy, považuje sa to za „závažné porušenie“ globálnych noriem, ako sú základné pracovné normy MOP („Medzinárodnej organizácie práce“) alebo Všeobecná deklarácia ľudských práv. Patria sem napríklad spoločnosti, ktoré využívajú detskú alebo nútenú prácu.

Usmernenia OECD sú popri základných pracovných normách MOP a iniciatívy OSN Global Compact celosvetovo najdôležitejším nástrojom na podporu zodpovednej správy a riadenia spoločností. Spoločnostiam poskytujú etický kódex pri zahraničných investíciách a pri spolupráci so zahraničnými dodávateľmi. Opisujú, čo sa od spoločností očakáva pri ich globálnych aktivitách v oblasti rokovaní s odborníkmi, ochrany životného prostredia, boja proti korupcii alebo ochrany záujmov spotrebiteľov.

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

Tento fond investuje do široko diverzifikovaného portfólia. Minimálne 51 % investícií fondu spĺňa environmentálne a sociálne vlastnosti (#1 zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami).\*

**Pri alokácii** aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.



**#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych a alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

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

\*V rámci reštrukturalizácie portfólia Hlavného fondu a/alebo zníženia vplyvu možných poklesov cien cenných papierov môže investičný fond vykazovať nižší podiel cenných papierov a vyšší podiel vkladov splatných na požiadanie alebo vypovedateľných vkladov so splatnosťou do 12 mesiacov.



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

Fond sa nezameriava na udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktorý je v súlade s taxonómiou EÚ. Preto minimálny podiel investícií do environmentálne udržateľných ekonomických činností v súlade s taxonómiou EÚ je 0 %. Plánované nie sú ani investície do aktivít v oblasti fosílného plynu a/alebo jadrovej energie, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ.

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

**obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností, do ktorých sa investuje;

**kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície do spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na zelené hospodárstvo;

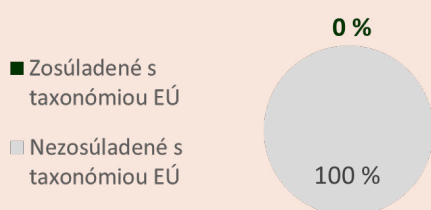
**prevádzkových výdavkov** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

**Podporné činnosti** priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa.

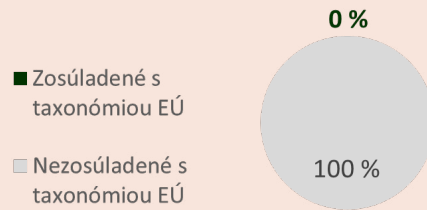
**Prechodné činnosti** sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

V uvedených dvoch 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, na prvom grafe je zobrazené 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.

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov\*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov\*



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

## ■ Aký je minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

Minimálny podiel investícií do prechodných činností a podporných činností je 0 %.

Druh ekonomickej činnosti	Podiel
Podporné činnosti	0,00%
Prechodné činnosti	0,00%



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

Pod „#2 iné investície“ sú potenciálne zahrnuté:

- Deriváty a derivátové nástroje používané na účely zaistenia, ktoré však neprispievajú k dosiahnutiu environmentálnych a sociálnych vlastností.
- Vklady splatné na požiadanie a vypovedateľné vklady v rámci investičných limitov pre jednotlivé fondy.
- Investície do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a cieľových fondov, pre ktoré nie sú k dispozícii žiadne údaje o ESG alebo sú nedostatočné, a preto nie je možné zabezpečiť, či sú v súlade s environmentálnymi a sociálnymi vlastnosťami fondu.
- Investície do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a cieľových fondov, ktoré nie sú vybrané podľa kritérií ESG a slúžia okrem iného na diverzifikáciu portfólia.

Pri uvedených investíciách je stanovená minimálna úroveň sociálnej ochrany tým, že sa zásadne neinvestuje do výrobcov zakázaných a kontroverzných zbraní nad rámec kritérií opísaných v investičnej stratégii. Okrem toho IQAM neinvestuje do derivátov, ktoré majú ako podkladové aktíva základné potraviny. Základné potraviny na účely tejto výluky sú pšenica, kukurica, ryža, ovos, sója a hospodárske zvieratá.

## ■ Kde sa dá nájsť viac informácií o konkrétnych produktoch online?

Ďalšie informácie o konkrétnych produktoch možno nájsť na webovom sídle:

<https://www.wuestenrot.sk/informacie/dokumenty-zivotne-poistenie>



Názov produktu: TAM-Americký akciový fond  
Identifikátor právnickej osoby: 3157009JV3PDTAFO5T96

**Fond je od 1. augusta 2022 zberným fondom Hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien a preto je 85 % a viac majetku vo Fonde investovaných do podielových listov Hlavného fondu.**

**Nižšie uvedené informácie sa preto týkajú Hlavného fondu.**

**Názov Hlavného fondu:** Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien  
Identifikátor právnickej osoby: 529900DX7UGG9EN3PH08

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.

**Taxonómia EÚ** je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

### 1. Environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Áno	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nie
<input type="checkbox"/> Bude realizovať minimálny podiel <b>udržateľných investícií s environmentálnym cieľom: <u>0,00 %</u></b> <input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné <input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné <input type="checkbox"/> Bude realizovať minimálny podiel <b>udržateľných investícií so sociálnym cieľom: <u>0,00 %</u></b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti</b> , a hoci jeho cieľom nie je udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bude predstavovať minimálne 51 % <input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné <input checked="" type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie nepovažujú za environmentálne udržateľné <input checked="" type="checkbox"/> so sociálnym cieľom <input type="checkbox"/> Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, ale <b>nebude realizovať žiadne udržateľné investície</b> .



## Ktoré environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?

Hlavný fond berie do úvahy environmentálne a sociálne kritériá pre investície, najmä zmenu klímy, prírodný kapitál a biodiverzitu, znečistenie a odpad, príležitosti na zlepšenie životného prostredia (ako sú zelené technológie a obnoviteľná energia), ľudské zdroje, zodpovednosť za výrobky a bezpečnosť, vzťahy so zainteresovanými stranami a možnosti sociálneho zlepšenia (napríklad prístup k zdravotnej starostlivosti). Corporate governance, ako aj podnikateľské správanie a obchodná etika (celkové „dobré riadenie“) sú v každom prípade predpokladom investície. Neexistujú žiadne obmedzenia na špecifické environmentálne alebo sociálne charakteristiky.

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. / správcovská spoločnosť je zakotvená v stratégii udržateľnosti skupiny RBI (Raiffeisen Bank International AG) ako správca aktív tejto skupiny. Manažérska spoločnosť chápe udržateľnosť ako zodpovedné podnikové konanie pre dlhodobý obchodný úspech v súlade s environmentálnymi a sociálnymi cieľmi. Udržateľnosť je kľúčovou súčasťou jej obchodnej politiky. Jej konanie je založené na záväzku byť zodpovedným správcom fondov, férovým partnerom a dobrým korporátnym občanom.

Udržateľnosť v investičnom procese sa dosahuje dôslednou integráciou environmentálnych, sociálnych a riadiacich kritérií (ESG). Okrem ekonomických faktorov k nim patria aj tradičné kritériá, akými sú ziskovosť, likvidita a bezpečnosť, ale aj environmentálne a sociálne faktory a (dobré) podnikové riadenie, ktoré sú všetky integrované do investičných procesov.

Táto investičná politika slúži na znižovanie rizík udržateľnosti, na zohľadnenie zásadných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti a na podporu stanovenia cieľov udržateľnosti.

1. Vyhýbanie sa a prejavovanie zodpovednosti: negatívne kritériá na vylúčenie kontroverzných sektorov a/alebo spoločností a krajín (suverénnych), ktoré porušujú stanovené kritériá.
2. Podporiť a posilniť udržateľnosť integráciou výskumu ESG do investičného procesu (skóre ESG) na hodnotenie spoločností a v konečnom dôsledku na výber akcií (prístup najlepší vo svojej triede). To platí analogicky pre krajiny (štáty) ako emitentov dlhových cenných papierov.
3. Ovplyvňovanie a dosahovanie: „Zapojenie“ ako integrálna súčasť zodpovednej a udržateľnej investičnej politiky prostredníctvom iniciovania podnikového dialógu a najmä uplatňovania hlasovacích práv. Zjednotenie všetkých troch prvkov – vyhýbanie sa, podpora a predovšetkým ovplyvňovanie – si vyžaduje zodpovedné, aktívne riadenie udržateľných fondov.

Tu sú rozhodujúce najmä tieto kritériá:

- Dobrý finančný vývoj s trvalo vysokou úrovňou ESG
- Pozitívny vplyv v oblasti cieľov trvalo udržateľného rozvoja (SDG); tieto ciele trvalo udržateľného rozvoja stanovila Organizácia Spojených národov a jednomyselne ich prijalo 193 krajín a implementuje ich aj rakúska spolková vláda.

### Ukazovatele

udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

- Pozitívny vplyv na faktory udržateľnosti v porovnaní s tradičným trhom (výpočet uhlíkovej stopy, pracovné úrazy, produkcia odpadu a spotreba vody)
- Výber spoločností s nadpriemerným hodnotením ESG a pozitívnym vývojom (momentum ESG).

Nebola určená žiadna referenčná hodnota na dosiahnutie propagovaných environmentálnych alebo sociálnych charakteristík.

● **Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na dosiahnutie každej environmentálnej alebo sociálnej vlastnosti presadzovanej finančným produktom?**

Raiffeisen ESG indikátor používa správcovská spoločnosť ako interný ukazovateľ udržateľnosti. Správcovská spoločnosť priebežne analyzuje spoločnosti a štáty na základe interných a externých zdrojov výskumu. Výsledky tohto výskumu udržateľnosti sú spojené s komplexným hodnotením ESG vrátane hodnotenia rizika ESG, čím sa vytvára takzvaný Raiffeisen ESG indikátor. Raiffeisen ESG indikátor sa meria na stupnici od 0 do 100. Hodnotenie zohľadňuje aj príslušný sektor.

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

Ciele udržateľných investícií pokrývajú zlepšenia v oblastiach zmeny klímy, prírodného kapitálu a biodiverzity, znečistenia a odpadu, vektorov zlepšenia životného prostredia (ako sú zelené technológie a obnoviteľná energia), ľudských zdrojov, zodpovednosti za výrobky a bezpečnosti, vzťahov so záujmovými skupinami, a vektory sociálneho zlepšenia (ako je prístup k zdravotnej starostlivosti) v porovnaní s tradičným trhom. Predpokladom investície je v každom prípade dobrá správa a riadenie spoločnosti, vrátane obchodných praktík a podnikateľskej etiky.

Udržateľnosť ekonomickej aktivity sa posudzuje na základe interného podnikového ukazovateľa Raiffeisen ESG. Tento ukazovateľ kombinuje nasledujúce hodnotenia udržateľnosti od poskytovateľov údajov:

- ISS ESG Corporate Rating
- MSCI ESG skóre
- Skóre vplyvu ISS SDG
- Skóre kontroverzie MSCI

Raiffeisen ESG corporate indikátor je korporátnou iteráciou Raiffeisen ESG indikátora a je tiež meraný na stupnici od 0 do 100. Hodnotenie zohľadňuje aj príslušný sektor.

Spája širokú škálu údajových bodov týkajúcich sa environmentálnych, sociálnych a riadiacich faktorov (ESG). Okrem príležitostí a rizík udržateľnosti sa skúma aj príspevok, ktorý podnikateľská činnosť prináša k udržateľným cieľom v rámci celého hodnotového reťazca, a transformuje sa do kvalitatívnych a kvantitatívnych hodnotení. Dôležitou súčasťou je udržateľný vplyv príslušných produktov a/alebo služieb (ekonomická činnosť).

Dlhopisy na ochranu klímy, nazývané aj zelené dlhopisy, slúžia na získanie financií na environmentálne projekty. Tieto sú kategorizované ako udržateľné investície, ak emitent nie je vylúčený z investovania na základe investičných

kritérií uvedených nižšie v časti „Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie používanej na výber investícií na dosiahnutie každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?“ a ak sú v súlade so Zásadami zelených dlhopisov Medzinárodnej asociácie kapitálových trhov alebo Zásadami zelených dlhopisov EÚ.

Financované projekty zvyčajne spadajú do týchto kategórií:

- Obnoviteľná energia,
- Energetická účinnosť,
- Udržateľné odpadové hospodárstvo,
- Udržateľné využívanie pôdy,
- Čistá doprava,
- Udržateľné hospodárenie s vodou, príp.
- Udržateľné budovy.

Hodnotenie projektu vo všeobecnosti zahŕňa hodnotenie toho, či existujú závažné nepriaznivé vplyvy na environmentálne alebo sociálne ciele.

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa majú v rámci finančného cieľa čiastočne realizovať, výrazne nenarúšajú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Aby sa predišlo významným nepriaznivým vplyvom na environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele, cenné papiere, ktoré porušujú negatívne kritériá definované správcovskou spoločnosťou na tento účel a súvisiace s environmentálnymi a sociálnymi cieľmi (ako je ťažba a využívanie uhlia, porušovanie pracovných práv, ľudské práva porušovanie práv a korupcia) sa nekvalifikujú ako udržateľná investícia. Podrobnosti o tom, ako sa nakladá s negatívnymi kritériami, nájdete v časti „Akú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt? / Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie používanej na výber investícií na dosiahnutie každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?“.

**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.

**Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?**

Pozrite si informácie v časti „Zohľadňuje tento finančný produkt zásadný nepriaznivý vplyv na faktory udržateľnosti?“.

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

Pozitívne a negatívne kritériá obsiahnuté v investičnej stratégii, ako je uvedené nižšie, pokrývajú všetky aspekty Smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti (ako je predchádzanie ničeniu životného prostredia, korupcii a porušovaniu ľudských práv, ako aj dodržiavanie základných pracovných noriem ILO). Manažment Hlavného fondu nepretržite monitoruje rôzne informačné kanály, ako sú médiá a výskumné agentúry, aby zistil, či sú investície ovplyvnené vážnymi kontroverziami. Okrem toho sa majetok Hlavného fondu posudzuje z hľadiska možného porušenia Smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti pomocou skríningového nástroja od uznávaného poskytovateľa výskumu ESG. Spoločnosť, ktorá nedodržiava Smernice OECD pre nadnárodné spoločnosti, nie je oprávnená na investovanie. Predpokladá sa, že porušenie existuje, ak je spoločnosť zapojená do jedného alebo viacerých



kontroverzných incidentov, v ktorých existujú dôveryhodné obvinenia, že spoločnosť alebo jej manažment spôsobili značnú škodu významného rozsahu v rozpore s globálnymi štandardmi.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobiť významné škody“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne poškodzovať ciele taxonómie EÚ a je sprevádzaná špecifickými kritériami EÚ.

Zásada „nespôsobiť významné škody“ sa vzťahuje len na tie investície, ktoré sú základom finančného produktu a ktoré zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície tvoriace základ zostávajúcej časti tohto finančného produktu nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Akékoľvek iné udržateľné investície tiež nesmú výrazne poškodiť žiadne environmentálne alebo sociálne ciele.



### Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Áno

Nie

Zváženie zásadných nepriaznivých dopadov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti sa uskutočňuje prostredníctvom nižšie uvedených negatívnych kritérií, integráciou výskumu ESG do investičného procesu (skóre ESG) a pri výbere akcií (pozitívne kritériá). Použitie pozitívnych kritérií zahŕňa absolútne a relatívne hodnotenie spoločností, pokiaľ ide o údaje týkajúce sa zainteresovaných strán, napr. týkajúce sa zamestnancov, spoločností, dodávateľov, podnikateľskej etiky a životného prostredia. Okrem toho sa v spoločnostiach využíva nástroj zapojenia akcionárov vo forme podnikového dialógu a najmä výkonu hlasovacích práv, aby sa znížili nepriaznivé vplyvy na udržateľnosť. Tieto aktivity zapájania akcionárov sa vykonávajú bez ohľadu na akúkoľvek konkrétnu investíciu do príslušnej spoločnosti. V tabuľke sú uvedené témy, pri ktorých sa zohľadňujú najmä skóre udržateľnosti pre nepriaznivé vplyvy, ako aj hlavné metódy, ktoré sa používajú. Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti nájdete aj vo výročných správach o fondoch (príloha „Environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky“).

Spoločnosti		Negatívne kritériá	Pozitívne kritériá	Angažovanosť
Životné prostredie	Emisie skleníkových plynov	✓	✓	✓
	Aktivity s nepriaznivými vplyvmi na územia s chránenou biodiverzitou	✓	✓	
	Voda (znečistenie, spotreba)		✓	✓
	Nebezpečný odpad		✓	✓
Sociálne záležitosti a zamestnanosť	Porušovanie alebo chýbajúca politika týkajúca sa Globálneho paktu OSN (iniciatíva za zodpovedné riadenie spoločností) a smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti; pracovné úrazy	✓	✓	✓
	Rodová rovnosť		✓	✓
	Kontroverzné zbrane	✓	✓	



### **Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?**

Tri piliere: prostredie udržateľnosti (E), sociálne (S) a zodpovedné podnikové riadenie (G) tvoria základ každého investičného rozhodnutia. Deje sa tak na niekoľkých úrovniach investičného procesu spájajúceho tradičnú finančnú analýzu s analýzou ESG.

Integrovaný prístup Raiffeisen KAG začína analýzou zameranou na interné a externé dáta a informácie:

Corporate a sovereign ESG indikátor vyvinutý správcovskou spoločnosťou na základe interných a externých údajov ESG tvorí ústredný bod investičnej stratégie.

Prvý pilier Raiffeisen ESG indikátora pre podnikové akcie sa zameriava na interné hodnotenia spojené s tzv. „Zukunftsthemen“, ktoré odrzkadľujú hodnotenie potenciálu sektorov a podsektorov z hľadiska udržateľnosti. V súčasnosti Zukunftsthemen konkrétne zahŕňa energiu, infraštruktúru, komodity, technológie, zdravotnú starostlivosť/výživu/blahobyť, obchodné hospodárstvo a mobilitu.

Výpočet podnikového ESG hodnotenia je druhým pilierom investičného procesu. To zahŕňa rôzne skóre od externých partnerov, vrátane hodnotenia zainteresovaných strán, hodnotenia rizík ESG, hodnotenia správy a riadenia spoločnosti, hodnotenia kontroverzií a hodnotenia trvalo udržateľného rozvoja, ako aj hodnotenia podľa negatívnych kritérií definovaných manažmentom spoločnosti. Na tejto úrovni analýzy sa vykoná predbežný výber celkového investičného sveta. Pokiaľ ide o udržateľnosť, žiadna spoločnosť/emitent v tomto svete nesmie porušiť negatívne kritériá stanovené správcovskou spoločnosťou s cieľom vyhnúť sa investíciám do kontroverzných sektorov a praktík. Negatívne kritériá sú neustále monitorované a môžu byť zmenené alebo upravené na základe nových informácií a vývoja na trhu.

Negatívne kritériá môžu mať rôzne pozadie. Správcovská spoločnosť konkrétne rozlišuje medzi negatívnymi kritériami, ktoré súvisia s prostredím, sú sociálne alebo sociálne motivované, spojené s riadením spoločnosti alebo spojené s témou „závislosť“ a negatívnymi kritériami, ktoré súvisia so zachovaním a dôstojnosťou prirodzeného života (jednoducho označované ako téma „prirodzený život“). Kritériá slúži aj na to, aby sa zabránilo škandálom a súvisiacim, potenciálne negatívnym nepriaznivým vplyvom na ceny.

Negatívne kritériá nemusia nevyhnutne znamenať úplné vylúčenie odvetvia alebo obchodnej praxe. V niektorých prípadoch sú prahové hodnoty stanovené s ohľadom na význam.

Niektoré zo spomínaných negatívnych kritérií sú zvyčajne odhalené až po výskyte udalosti (napríklad obvinenia z manipulácie súvahových údajov), a preto podporujú odhad budúceho správania pre investičné rozhodnutie.

Tretím pilierom v korporátnom segmente je rating angažovanosti, ktorý zahŕňa kombináciu troch dimenzií:

1. intenzita a forma zapojenia
2. komunikácia

Hodnotí sa tak ochota spoločnosti odpovedať na otázky vedenia spoločnosti. frekvenciu komunikácie a rýchlu a včasnú odpoveď na tieto otázky.

3. vplyv angažovanosti

Ide o hodnotenie implementácie cieľov angažovanosti spoločnosti.

Ak sa v kontexte procesu zadávania zákazky zistia riziká reputácie, spoločnosť bude vylúčená z akejkoľvek investície. Ak angažovanosť ešte nenastala, spoločnosť je hodnotená neutrálne.

Na konci „zelenej cesty“ je z vybraných spoločností a suverénov zostavené široko diverzifikované portfólio na základe vyššie uvedených analýz s prihliadnutím na ESG indikátor, jeho vývoj (ESG momentum) a základné aspekty. Pri tomto procese sa kladie osobitný dôraz na kvalitu spoločnosti a obchodný model. Vysoká miera udržateľnosti a základná sila sú pre investíciu rozhodujúce.

Podrobnosti o investičnej politike a investičnom cielei Hlavného fondu v časti II / Bod 13 prospektu Hlavného fondu.

#### Investičná stratégia

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

#### ● Aké záväzné prvky investičnej stratégie sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Derivátové nástroje, ktoré môžu umožniť alebo podporiť špekulatívne obchody s potravinovými komoditami, sú z nákupu úplne vylúčené.

Správcovská spoločnosť sa snaží rázne odstúpiť od financovania uhoľného priemyslu do roku 2030. Patria sem všetky investovateľné spoločnosti, ktoré sú aktívne v oblasti ťažby uhlia, spracovania uhlia, spaľovania uhlia (na výrobu elektrickej alebo tepelnej energie), dopravy uhlia a inej infraštruktúry. V trvalo udržateľnom investičnom procese nie sú povolené žiadne investície do ťažby uhlia.

#### Negatívne kritériá pre spoločnosti:

##### Environmentálne negatívne kritériá (kategória „E“)

- Uhlie: výroba, ťažba, spracovanie a využitie a ďalšie súvisiace služby
- Ťažba ropy a plynu (vrátane veľkoobjemového štiepenia a ťažby ropných pieskov)
- Jadrová energia: výrobcovia jadrovej energie a uránu; služby v súvislosti s výrobou jadrovej energie
- Masívne ničenie životného prostredia

##### Sociálne negatívne kritériá (kategória „S“)

- Porušovanie ľudských práv
- Porušenie pracovného práva (podľa protokolu Medzinárodnej organizácie práce)
- Využívanie detskej práce

##### Negatívne kritériá správy a riadenia spoločnosti (kategória „G“)

- Korupcia
- Manipulácia so súvahou
- Porušenie kritérií Organizácie Spojených národov Global Compact

##### Negatívne kritériá týkajúce sa témy „závislosti“

- Alkohol: výrobcovia nápojov s vysokým obsahom alkoholu
- Hazardné hry: najmä kontroverzné formy
- Tabak: výrobcovia konečných produktov

##### Negatívne kritériá týkajúce sa témy „prirodzený život“

- Potrat: lieky a kliniky
- Výskum embryí
- Technológia zelených génov: výrobcovia

- Pornografia: producenti
- Testovanie na zvieratách (okrem prípadov, keď to ustanovuje zákon)
- Obranné dodávky: výrobcovia zbraní (systémov) a zakázaných zbraní; predajcovia konvenčných zbraní, výrobcovia iných obranných zásob; obchodníkov so zakázanými zbraňami

Pri porušení negatívnych kritérií zo strany spoločností, ktoré nie sú zrejmé, ako napríklad mierne porušenie pracovného práva alebo prípady korupcie, iniciuje manažment Hlavného fondu so spoločnosťou takzvaný proces zapojenia. Počas tohto procesu sa skúma, ako spoločnosť na prípad zareaguje a aké opatrenia prijme v budúcnosti. Potom sa manažment Hlavného fondu rozhodne, či si pozíciu v Hlavnom fonde ponechá alebo ju predá.

V prípade závažných porušení sa cenné papiere spravidla predávajú podľa uváženia správcovskej spoločnosti do 14 dní.

● **Aká je záväzná minimálna sadzba zníženia rozsahu investícií zvažovaných pred uplatnením tejto investičnej stratégie?**

Neaplikovateľné.

● **Aká je politika posudzovania postupov dobrej správy spoločností, do ktorých sa investuje?**

V investičnom procese sa dobré riadenie spoločnosti posudzuje na základe uplatnenia negatívnych kritérií, integrácie výskumu ESG do investičného procesu (skóre ESG) pri hodnotení spoločností a v konečnom dôsledku pri výbere bezpečnosti (najlepší prístup vo svojej triede), ako aj prostredníctvom nepretržitého monitorovania skóre týkajúceho sa správy a riadenia Hlavného fondu.

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

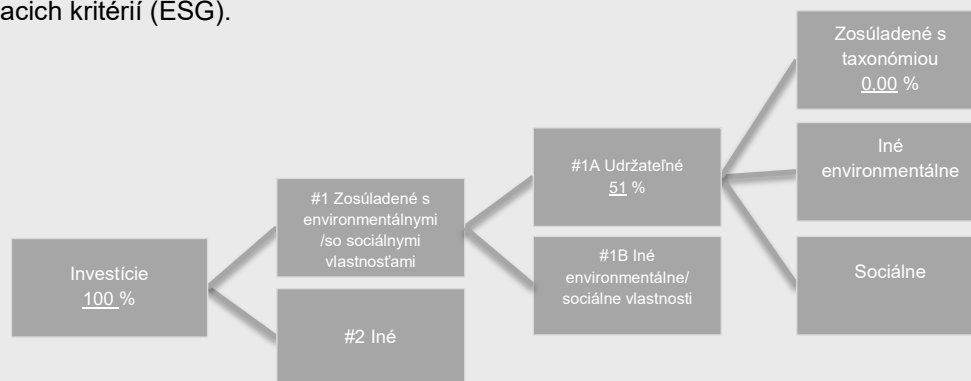
Cenné papiere, do ktorých fond investuje, sú v súlade s princípmi popísanými v investičnej stratégii. Hlavný fond je akciový fond. Sleduje investičný cieľ dlhodobého rastu kapitálu s vyšším rizikom. Na úrovni jednotlivých akcií (t. j. nezahŕňa podiely v investičných fondoch, derivátové nástroje a vklady na požiadanie alebo vklady s výpovednou lehotou) investuje výlučne do cenných papierov a/alebo nástrojov peňažného trhu, ktorých emitenti boli klasifikovaní ako udržiateľní na základe ESG (environmentálne, sociálne, riadiace) kritériá. Hlavný fond investuje minimálne 51 % majetku Hlavného fondu do akcií a akciám ekvivalentných cenných papierov vydaných spoločnosťami so sídlom alebo prevažne aktívnymi v Severnej Amerike. Nezahŕňa všetky investície do spoločností v zbrojárskom priemysle alebo do spoločností, ktoré porušujú pracovné a ľudské práva, alebo ktoré vytvárajú svoj príjem z výroby alebo ťažby uhlia, a podstatnú časť ich príjmu zo spracovania alebo používania uhlia alebo s uhlím súvisiacich služieb. Okrem toho sú vylúčené spoločnosti, ktoré vyrábajú významné komponenty súvisiace s oblasťou „kontroverzných“ zbraní (napr. kazetová munícia, chemické zbrane, nášľapné míny), alebo ktorých podnikové riadenie nespĺňa určitú úroveň kvality. Z nákupu sú vylúčené aj derivátové nástroje, ktoré môžu umožniť alebo podporiť špekulatívne obchody s potravinovými komoditami. Dlhopisy a nástroje peňažného trhu v Hlavnom fonde môžu byť emitované štátmi, nadnárodnými emitentmi a/alebo spoločnosťami atď.

**Postupy dobrej správy** zahŕňajú zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností.



**Pri alokácii aktív sa** opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Fond pri investíciách zohľadňuje environmentálne a sociálne kritériá. Udržateľnosť v investičnom procese sa dosahuje dôslednou integráciou environmentálnych, sociálnych a riadiacich kritérií (ESG).



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

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

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

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

● **Ako sa v prípade použitia derivátov dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom?**

Ako súčasť investičnej schémy sa budú derivátové nástroje používať podľa uváženia správcovskej spoločnosti na účely zaistenia aj ako aktívny nástroj investície (na zabezpečenie alebo zvýšenie príjmu, ako náhrada za cenné papiere, na kontrolu investície - rizikový profil mentálneho fondu alebo pre syntetickú kontrolu likvidity). To znamená, že derivátové nástroje sa budú využívať aj ako náhrada priamej investície do aktív a najmä s cieľom zvýšenia výnosov. Riziko straty spojené s investičným fondom sa tak môže zvýšiť. Pri používaní hedgingových derivátov sa neberie ohľad na propagované environmentálne alebo sociálne charakteristiky. Pri použití derivátov, ktoré neslúžia na účely zaistenia, sa tieto charakteristiky zohľadňujú všade tam, kde je to možné.



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

Hlavný fond nemá udržateľný investičný cieľ v zmysle taxonómie EÚ. Audítora ani iné tretie strany to teda neoverujú.

● **Investuje finančný produkt do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ?¹**

- Áno:
- do fosílnych plynov                       do jadrovej energie
- Nie.

<sup>1</sup> Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrom budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu zmeny klímy („zmiernenie zmeny klímy“) a výrazne nepoškodia žiadne ciele taxonómie EÚ – pozri vysvetľujúcu poznámku na ľavom okraji. Úplné kritériá pre ekonomické činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ, sú stanovené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214

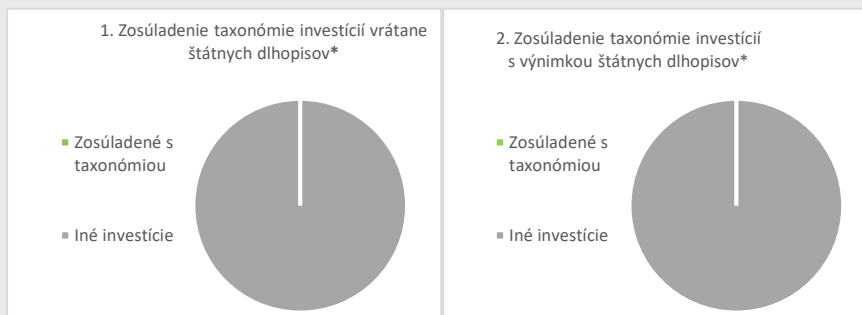
Neaplikovateľné.

Aby sa splnila taxonómia EÚ, kritériá pre fosilný plyn zahŕňajú obmedzenia emisií a prechod na obnoviteľnú energiu alebo nízkouhlíkové palivá do konca roku 2035. V prípade jadrovej energie kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Umožňujúce činnosti priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k dosiahnutiu environmentálneho cieľa.

**Prechodné činnosti** sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a okrem iného majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

**V uvedených dvoch 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, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou iba 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 je minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?**  
Neaplikovateľné.

● sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

● **Aký je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú zosúladené s taxonómiou EÚ?**  
Udržateľnosť ekonomickej aktivity sa posudzuje na základe ukazovateľa Raiffeisen ESG. Keďže ide o environmentálne a sociálne ciele, nie je rozumné rozlišovať medzi jednotlivými podielmi environmentálnych a sociálnych investícií. Minimálny podiel investícií, ktoré sledujú environmentálne a sociálne ciele, je 51 % majetku Hlavného fondu.

● **Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?**  
Udržateľnosť ekonomickej aktivity sa posudzuje na základe ukazovateľa Raiffeisen ESG. Keďže ide o environmentálne a sociálne ciele, nie je rozumné rozlišovať medzi jednotlivými podielmi environmentálnych a sociálnych investícií. Minimálny podiel investícií, ktoré sledujú environmentálne a sociálne ciele, je 51 % majetku Hlavného fondu.

● **Ktoré investície sú zahrnuté pod „iné“, aký je ich účel a existujú nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?**  
Investície, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície, ani nie sú v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, sú buď netermínované vklady, alebo výpovedné vklady. Vklady na požiadanie a vklady s výpovednou lehotou nepodliehajú kritériám udržateľnosti investičnej stratégie a používajú sa predovšetkým na riadenie likvidity.  
Pri používaní hedgingových derivátov sa neberie ohľad na propagované environmentálne alebo sociálne charakteristiky. Pri použití derivátov, ktoré neslúžia na účely zaistenia, sa tieto charakteristiky zohľadňujú všade tam, kde je to možné.



**Je špecifický index určený ako referenčná hodnota na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?**

Nebola určená žiadna referenčná hodnota na meranie dosahovania environmentálnych a sociálnych charakteristík Hlavného fondu.

Referenčné hodnoty sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne ciele, ktoré presadzuje.

- **Ako je referenčný benchmark nepretržite zosúladený s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom?**  
Neaplikovateľné.
- **Ako sa priebežne zabezpečuje zosúladenie investičnej stratégie s metodikou indexu?**  
Neaplikovateľné.
- **Ako sa určený index odlišuje od všeobecného trhového indexu?**  
Neaplikovateľné.
- **Kde možno nájsť metodiku použítú na výpočet určeného indexu?**  
Neaplikovateľné.



**Kde sa dá nájsť viac informácií o konkrétnych produktoch online?**

Ďalšie informácie o produkte si môžete pozrieť na: <https://www.rcm.at/at-de/global/fondsdokumente/> alebo v prípade registrácie v iných krajinách na [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com) na webovej stránke príslušnej krajiny v časti „[Prices & Documents](#)“.

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

Názov produktu: **C-QUADRAT ARTS Total Return BOND**  
Identifikátor právneho subjektu: **529900A9BPR8MV42CI17**

## ENVIRONMENTÁLNE A/ALEBO SOCIÁLNE VLASTNOSTI

**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 spoločnosť, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

**Taxonómia EÚ** je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam environmentálne udržateľných hospodárskych činností. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

### Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Nie

Bude realizovať minimálny podiel **udržateľných investícií s environmentálnym cieľom**: \_\_\_%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Bude realizovať minimálny podiel **udržateľných investícií so sociálnym cieľom**: \_\_\_%

**Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti** hoci jeho cieľom nie je udržateľná investícia, jeho minimálny podiel udržateľných investícií bude predstavovať \_\_\_%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

**Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



### Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?

Okrem finančnej úspešnosti sa pri výbere aktív zohľadňujú napríklad tieto environmentálne a sociálne vlastnosti

- Environmentálne („Environmental“): predchádzanie rizikám zmeny klímy, zachovanie flóry a fauny, ochrana prírodných zdrojov a atmosféry, obmedzenie degradácie pôdy a zmeny klímy, zabránenie zásahom do ekosystémov a strate biodiverzity.
- Sociálne („Social“): všeobecné ľudské práva, zákaz detskej a nútenej práce, dodržiavanie zásad rovnakého zaobchádzania, spravodlivých pracovných podmienok a primeranej odmeny.
- Zásady správy a riadenia („Governance“): dodržiavanie zásad podnikateľskej etiky a protikorupčných zásad podľa iniciatívy OSN Global Compact, zásad dobrej správy a riadenia spoločností a predpisov na prevenciu legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu.

Pre environmentálne alebo sociálne vlastnosti, presadzované týmto finančným produktom nebola určená žiadna referenčná hodnota (index).

### ■ Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na dosiahnutie každej environmentálnej alebo sociálnej vlastnosti presadzovanej finančným produktom?

S cieľom určiť najudržateľnejšie spoločnosti v rôznych odvetviach sa v rámci analýzy environmentálnych, sociálnych vlastností a zásad správy a riadenia (analýza ESG) okrem iného používajú nasledujúce ukazovatele udržateľnosti od externých poskytovateľov údajov.

### Ukazovatele udržateľnosti

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



## Ukazovateľ

Fondy klasifikované v súlade s článkom 8 alebo 9 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb

## Popis

Fondy sa považujú za udržateľné, ak presadzujú ekologické alebo sociálne vlastnosti a dodržiavajú zásady dobrej správy a riadenia spoločnosti alebo sa snažia o udržateľné investície. Osobitná pozornosť sa venuje tomu, aby sa investície realizovali výlučne do cieľových fondov, ktoré sú klasifikované ako fondy v súlade s článkom 8 alebo 9 nariadenia (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií týkajúcich sa udržateľnosti požiadaviek na zverejňovanie informácií v sektore finančných služieb a sú ako také presadzované.

## Metodika

Preskúmanie, či sú fondy klasifikované v súlade s článkom 8 alebo 9 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb.

## Ukazovateľ

Fondy klasifikované v súlade so smernicou MiFID II

## Popis

Investície sa realizujú do cieľových fondov, ktoré v súlade s článkom 2 č. 7 delegovaných nariadenia (EÚ) 2017/565 (zmeneného delegovaným nariadením 2021/1253) (MiFID II) vykazujú

- minimálny podiel do environmentálne udržateľných investícií v zmysle článku 2, č. 1 nariadenia (EÚ) 2020/852;
- minimálny podiel do udržateľných investícií v zmysle článku 2 č. 17 nariadenia (EÚ) 2019/2088;
- zohľadnenie hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti alebo zodpovedajú ich kombinácii.

## Metodika

Preskúmanie, či fondy spĺňajú minimálne jednu z vyššie uvedených požiadaviek (a) až (c) smernice MiFID II.

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

Nie je relevantné pre tento fond.

- **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa majú v rámci finančného cieľa čiastočne realizovať, výrazne nenarušajú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nie je relevantné pre tento fond.

- **Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?**

Nie je relevantné pre tento fond.

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

Nie je relevantné pre tento fond.

**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.

*V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú 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.

*Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.*



## Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Áno  Nie

Ďalšie informácie sú uvedené vo výročnej správe fondu v časti „Dodatočné informácie – informácie o transparentnosti v súlade s nariadením (EÚ) 2020/852 alebo informácie v súlade s článkom 11 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb.



## Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?

Cieľom fondu C-QUADRAT ARTS Total Return Bond je dosiahnuť mierny rast kapitálu.

Investičná stratégia fondu C-QUADRAT ARTS Total Return Bond je aktívne riadená a nie je založená na referenčnej hodnote. Cieľom je skôr dosiahnuť absolútny rast hodnoty v dlhodobom horizonte.

Do fondu možno vybrať nasledujúce aktíva v súlade s rakúskym zákonom o investičných fondoch.

Investičný fond investuje najmenej 51 % majetku fondu do podielových listov iných investičných fondov, ktoré sú uvedené v súlade s článkom 8 alebo 9 Nariadenia (EÚ) 2019/2088 (ďalej len „Nariadenie o zverejňovaní informácií“). Možno nadobúdať aj podielové listy investičných fondov, ktorých cieľom je neutrálna alebo opačná výkonnosť vo vzťahu k určitému trhovému trendu.

Cenné papiere (vrátane cenných papierov s vloženými derivátovými nástrojmi) možno nadobudnúť do výšky 49 % aktív fondu. Nadobúdanie akcií a cenných papierov rovnocenných akciám však nie je povolené.

Derivátové nástroje sa môžu používať ako súčasť investičnej stratégie až do výšky 49 % aktív fondu (vypočítaných podľa trhových cien) a na účely zaistenia.

Vklady splatné na požiadanie a vypovedateľné vklady so splatnosťou do 12 mesiacov môžu byť nadobúdané až do výšky 49 % majetku fondu. Nepožaduje sa žiadny minimálny vklad na bankovom účte.

### ■ Aké záväzné prvky investičnej stratégie sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Fond uplatňuje kritériá vylúčenia.

Investície do spoločností, ktoré porušujú ustanovenia iniciatívy OSN Global Compact, sa nepovažujú za investovateľné. V tejto súvislosti sú zahrnuté aj oblasti nútenej práce, detskej práce a diskriminácie. Usmernenia na posudzovanie kontroverzií v oblasti environmentálnych otázok zahŕňajú zásadu najlepšej dostupnej techniky/technológie (BAT) a medzinárodné právne predpisy v oblasti životného prostredia. Investície do spoločností, ktoré súvisia so zakázanými zbraňami (podľa „Ottawského dohovoru“, „Dohovoru z Osla“, ako aj dohovoru OSN o zákaze biologických zbraní a o chemických zbraňach – „UN BWC“ a „UN CWC“), sa neuskutočňujú.

Investície do spoločností, ktoré generujú významnú časť svojho obratu z premeny uhlia na elektrickú energiu alebo z ťažby ropných pieskov, sú vylúčené.

Pri investovaní do krajín sa vylučujú krajiny s nízkym hodnotením udržateľnosti. Dimenzie hodnotenia zahŕňajú environmentálne, sociálne a vládne aktivity, ktoré sú v súlade s medzinárodnými dohovormi a normami. Vychádza sa pritom z analýzy relevantných kontroverzií, ako je korupcia, znečistenie životného prostredia alebo sloboda prejavu. Vylúčené sú aj krajiny, ktoré porušujú globálne normy, napríklad „Freedom House Index“.

Investičný fond investuje najmenej 51 % aktív fondu do podielových listov iných investičných fondov, ktoré sú klasifikované v súlade s článkom 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní informácií.

### ■ Aká je záväzná minimálna sadzba zníženia rozsahu investícií zvažovaných pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je relevantné pre tento fond.

### ■ Aká je politika posudzovania postupov dobrej správy spoločností, do ktorých sa investuje?

Zahrnuté sú spoločnosti, ktoré v rámci svojej činnosti dodržiavajú aspekty správy a riadenia stanovené v článku 2 ods. 17 nariadenia (EÚ) 2019/2088 (ďalej len „Nariadenie o zverejňovaní informácií“). Patria sem len spoločnosti, ktoré uplatňujú postupy dobrej správy a riadenia, najmä pokiaľ ide o zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností.

**Investičná stratégia** usmerňuje investičné rozhodnutia na základe faktorov, ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

**Postupy dobrej správy** zahŕňajú zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností.



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

Aktíva fondu sú rozdelené do rôznych kategórií v nasledujúcom grafe. Príslušný podiel aktív fondu je uvedený v percentách. Pojem „investície“ zahŕňa všetky aktíva, ktoré je možné pre fond nadobudnúť.

Kategória „#1 zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami“ zahŕňa aktíva, s ktorými sa obchoduje v rámci investičnej stratégie na dosiahnutie presadzovaných environmentálnych alebo sociálnych vlastností. Minimálny podiel investícií, ktoré sa realizujú s cieľom splniť presadzované environmentálne alebo sociálne vlastnosti predstavuje 51 %.

Kategória „#2 Iné investície“ zahŕňa napríklad deriváty, bankové vklady alebo finančné nástroje, o ktorých nie je dostatok údajov, aby ich bolo možné vyhodnotiť z hľadiska udržateľnej investičnej stratégie fondu. Až 49 % investícií môže zodpovedať kategórii „#2 Iné investície“.

Kategória „#1A udržateľné investície“ zahŕňa udržateľné investície, podľa definície v článku 2 ods. 17 Nariadenia o zverejňovaní informácií. Patria sem investície, ktoré sa môžu zameriavať na environmentálne ciele „zosúladené s taxonómiou“, „iné environmentálne ciele“ a sociálne ciele („Sociálne“). Najmenej 0 % sa investuje do udržateľných investícií (kategória „1A udržateľné investície“). Kategória „#1B iné environmentálne alebo sociálne vlastnosti“ zahŕňa investície, ktoré sa síce zameriavajú na environmentálne a sociálne vlastnosti, ale nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

**Pri alokácii aktív** sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív. Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

**obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností, do ktorých sa investuje;

**kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície do spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na zelené hospodárstvo;

**prevádzkových výdavkov** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.



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

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

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

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa ale nepovažujú za udržateľné investície.

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

Nie je relevantné pre tento fond.



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

V súčasnosti spoločnosť nedisponuje žiadnymi nahlásenými a spoľahlivými údajmi, na základe ktorých by mohla zaväzane určiť environmentálne udržateľné hospodárske činnosti v súlade s požiadavkami článku 3 nariadenia o taxonómii. Minimálny podiel investícií v súlade s taxonómiou sa preto uvádza ako nula percent (0 %).

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

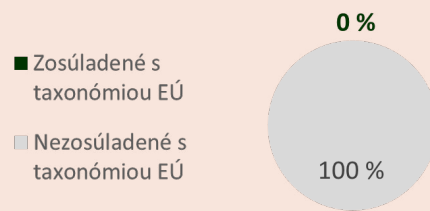
Áno  do fosílného plynu  do jadrovej energie

Nie

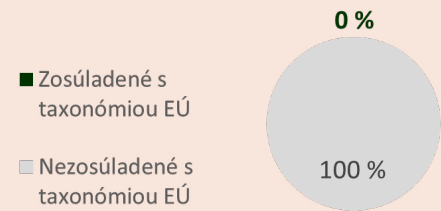
Na dosiahnutie súladu s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** určité obmedzenia týkajúce sa emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo nízkouhlíkové palivá do konca roka 2035. Pokiaľ ide o **jadrovú energiu**, kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a nakladania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

V uvedených dvoch 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, na prvom grafe je zobrazené 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.

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov\*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov\*



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

**Podporné činnosti** priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa.

**Prechodné činnosti** sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúcu najlepšiemu výkonu.



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.



### Aký je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú v súlade s taxonómiou EÚ?

Nie je relevantné pre tento fond.



### Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Nie je relevantné pre tento fond.



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

Pod kategóriu #2 „Iné investície“ spadajú investície, ktoré neprispievajú k environmentálnym alebo sociálnym vlastnostiam. Patria sem napríklad deriváty, investície používané na zníženie rizika, investície, pre ktoré nie sú k dispozícii žiadne údaje, alebo finančné prostriedky na riadenie likvidity. Pri nadobúdaní týchto aktív sa, s výnimkou minimálnych výluk, ktoré sa vzťahujú na investície používané na zníženia rizika, nezohľadňuje žiadna minimálna ochrana životného prostredia alebo minimálna sociálna ochrana.



### Kde sa dá nájsť viac informácií o konkrétnych produktoch online?

Ďalšie informácie o konkrétnych produktoch možno nájsť na nasledujúcom odkaze:

<https://www.wuestenrot.sk/informacie/dokumenty-zivotne-poistenie>

<sup>1</sup> Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu klímy („zmiernenie zmeny klímy“) a výrazne nenarúšajú žiadny z cieľov taxonómie EÚ. 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.