W DOBROM AJ V ZLOM

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 Sa, 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 nenarúšala 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 striktne 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 R-Ratio-USAktien (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 predajú, 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[1].

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

[1] 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[1]

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 u**držateľných 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 žiadneudržateľné 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).

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?**

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

[1] 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

a. minimálny podiel do environmentálne udržateľných investícií v zmysle článku 2, č. 1 nariadenie (EÚ) 2020/852;

b. minimálny podiel do udržateľných investícií v zmysle článku 2 č. 17 nariadenia (EÚ) 2019/2088;

c. 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 nenarúšajú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

  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.

- **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.

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

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 dohovorov OSN o zákaze biologických zbraní a o chemických zbraniach – „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.

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?**

  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.

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.

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?

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.

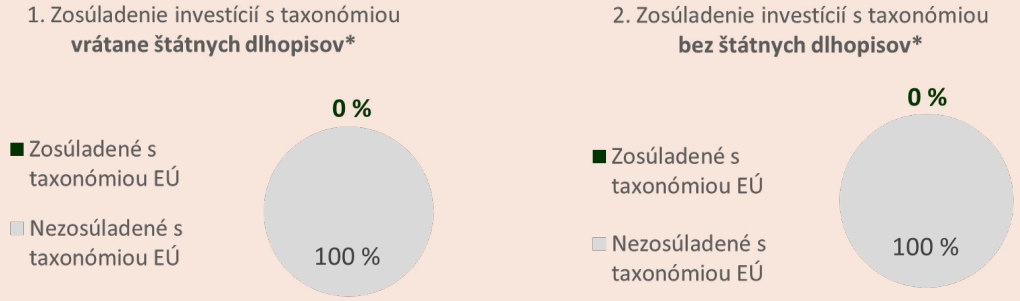
V súčasnosti spoločnosť nedisponuje žiadnymi nahlásenými a spoľahlivými údajmi, na základe ktorých by mohla záväzne určiť environmentálne udržateľné hospodárske činnosti v súlade s požiadavkami článku 3 nariadenia o taxonómii. Minimálny podiel investícií v súlade s taxonómiou sa preto uvádza ako nula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

Investuje sa prostredníctvom finančného produktu do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ[2]?

☐ Áno ☐ vo fosílnom plyne ☐ v jadrovej energii

☒ Nie

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 úrovne emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

■ 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 %).

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 webovom sídle:

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

[2] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu klímy („zmierňovanie zmeny klímy") a výrazne nenarúšajú žiadny z cieľov taxonómie EÚ. Úplné kritériá pre hospodárske činnosti v oblasti fosílneho 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[1]

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 u**držateľných 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 žiadneudržateľné 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.

[1] Informácie uvedené v tomto dokumente boli spoločnosťou Wüstenrot poisťovňa, 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

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.

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 poskytuje 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 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.

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

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 vyhliadok 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 vyhliadok 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 dovolené 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-

pozícii bezplatne. Uvedené dokumenty sú k dispozícii aj na adrese 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 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: 529900S1KKANZTJT7008). 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); fosílne 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 expanzívnou 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.

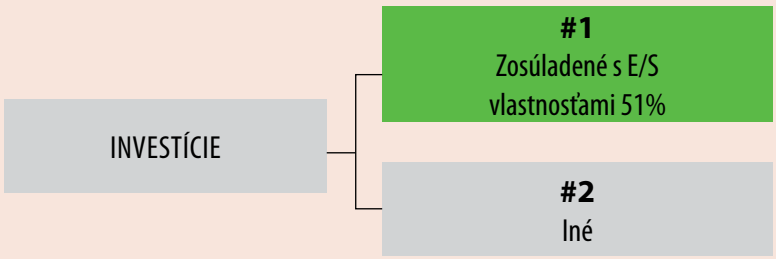
Iniciatíva OSN Global Compact zahŕňa 10 princípov, ktoré sú odvodené od ľudských práv, pracovných noriem, ochrany životného prostredia a boja proti korupcii. Ak je spoločnosť stranou v jednom alebo viacerých sporoch týkajúcich sa ESG, v ktorých existujú dôveryhodné obvinenia, že spoločnosť alebo jej 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 iniciatíve 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?

Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

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).*



#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.

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;

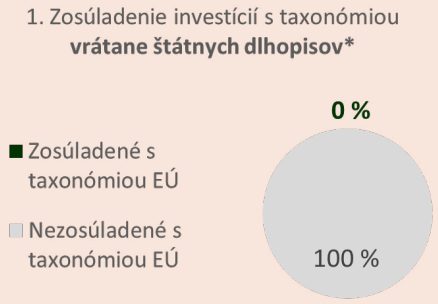
prevádzkových výdavkov (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

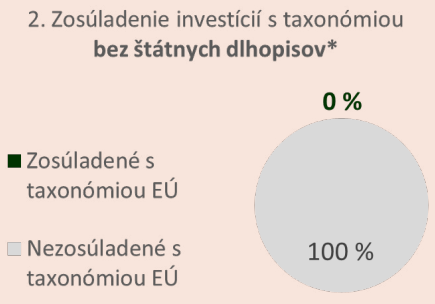
* V rámci reštrukturalizácie portfólia Hlavného fondu a/alebo zníženia vplyvu možných poklesov cien cenných papierov môže investičný fond vykazovať nižší podiel cenných papierov a vyšší podiel vkladov splatných na požiadanie alebo vypovedateľných vkladov so splatnosťou do 12 mesiacov.

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 fosílneho plynu a/alebo jadrovej energie, ktoré sú v súlade taxonómiou EÚ.

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 úrovne 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[1]

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 u**držateľných 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 žiadneudržateľné 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.

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 dosiahnutie environmentálnych a sociálnych vlastností sa používajú nasledujúce ukazovatele udržateľnosti:

Dodržiavanie kritérií vylúčenia dohodnutých v investičnej stratégii.

[1] Informácie uvedené v tomto dokumente boli spoločnosťou Wüstenrot poisťovňa, 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

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.

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 poskytuje 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 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.

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 vyhliadok 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:** fosílne 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 expanzívnou 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.

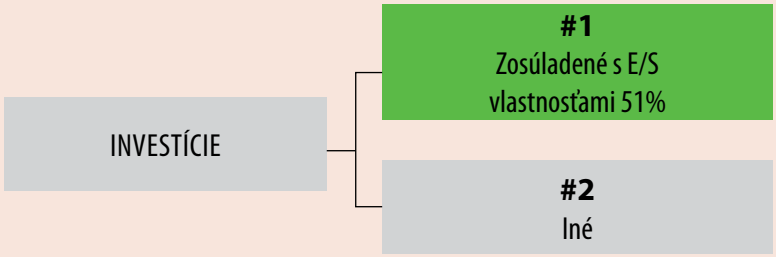
Iniciatíva OSN Global Compact zahŕňa 10 princípov, ktoré sú odvodené od ľudských práv, pracovných noriem, ochrany životného prostredia a boja proti korupcii. Ak je spoločnosť stranou v jednom alebo viacerých sporoch týkajúcich sa ESG, v ktorých existujú dôveryhodné obvinenia, že spoločnosť alebo jej 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 iniciatíve 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?

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 fosílneho plynu a/alebo jadrovej energie, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ.

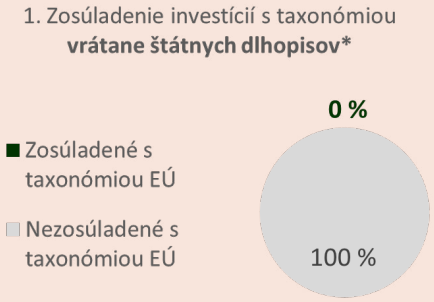
Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

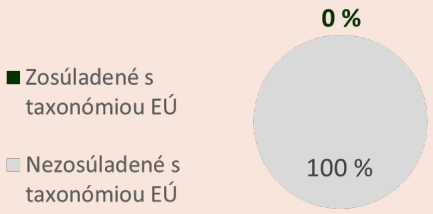
obratu, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností, do ktorých sa investuje;

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 úrovne 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

Príloha č. 2:

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

Fond je od 1. augusta 2025 zberným fondom hlavného fondu s názvom R-Ratio-USAktien 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: R-Ratio-USAktien
Identifikátor právnickej osoby: 529900NJ1M9HF6B5NP22

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 vlastnosti

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 environmenálne 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 podiel udržateľných investícií bude predstavovať minimálne % ☐ 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 nepovažujú za environmentálne udržateľné ☐ so sociálnym cieľom ☒ Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**.

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

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

Počas investičného procesu Hlavný fond berie do úvahy environmentálne charakteristiky so zvýšeným dôrazom na investície do spoločností s nízkymi emisiami skleníkových plynov v porovnaní s referenčnou hodnotou. Bola určená referenčná hodnota na dosiahnutie environmentálnych charakteristík, ktoré tento Hlavný fond presadzuje (pozri informácie v časti " Je ako referenčná hodnota na určenie toho, či je tento finančný produkt zosúladený s environmentálnymi a/alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje, určený konkrétny index?").
Pri investovaní do jednotlivých cenných papierov sa zohľadňujú negatívne kritériá podrobnejšie opísané v časti "Aké záväzné prvky investičnej stratégie sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?".

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

Použitý ukazovateľ udržateľnosti je "MSCI ESG Score". Na hodnotenie udržateľnosti používa správcovská spoločnosť Hlavného fondu poskytovateľa výskumu MSCI ESG Research Inc. Analýza sa konkrétne zameriava na aspekty rizika ESG a súvisiaceho riadenia rizík príslušnej spoločnosti/štátneho podniku na základe ukazovateľov udržateľnosti/ kľúčových ukazovateľov výkonnosti (KPI). Hodnotenie sa prevádza na takzvané "MSCI ESG Score", ktoré sa meria na stupnici od 0 do 10.
Hodnotenie sa vykonáva s ohľadom na príslušné odvetvie činnosti každej spoločnosti.

Okrem toho sa meria intenzita emisií skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje v rámci Hlavného fondu, za obdobie niekoľkých rokov a v porovnaní s referenčným indexom MSCI US Net (pozri tiež informácie v časti " Je ako referenčná hodnota na určenie toho, či je tento finančný produkt zosúladený s environmentálnymi a/alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje, určený konkrétny index?"). Intenzita skleníkových plynov sa určuje na základe definície Protokolu o skleníkových plynoch pre tzv. emisie rozsahu 1 (priame emisie spoločností) a emisie rozsahu 2 (emisie z energie získanej spoločnosťami, napr. nakúpená elektrina). Ak v jednotlivých nie sú k dispozícii údaje o spoločnostiach, na posúdenie intenzity skleníkových plynov sa môžu použiť údaje o hospodárskom sektore (v priemere). Protokol o skleníkových plynoch je celosvetovo uznávaný štandard na meranie a vykazovanie emisií skleníkových plynov.
Pri určovaní environmentálnych charakteristík Hlavného fondu sa vynakladá maximálne úsilie na to, aby intenzita emisií skleníkových plynov Hlavného fondu bola nižšia ako referenčná hodnota a aby sa v niekoľkých posledných rokoch neustále znižovala. Tieto hodnoty sa merajú vždy na konci účtovného roka.

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.

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

Hlavný fond nesleduje udržateľné investície.

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

Hlavný fond nesleduje udržateľné investície.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?
Neaplikovateľné, keďže Hlavný fond nesleduje udržateľné investície.

Ako sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:
Neaplikovateľné, keďže Hlavný fond nesleduje udržateľné investície.

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
Posudzovanie zásadných nepriaznivých dopadov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti sa uskutočňuje prostredníctvom negatívnych kritérií uvedených nižšie v časti „Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt? / Aké záväzné prvky investičnej stratégie sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?“. Okrem toho sa spoločnosti vyzývajú, aby re- dakovali nepriaznivé vplyvy na udržateľnosť prostredníctvom podnikového dialógu a najmä prostredníctvom výkonu hlasovacích práv - proces známy ako "angažovanosť". Tieto aktivity podnikovej angažovanosti sa v príslušných spoločnostiach vykonávajú nezávisle od konkrétnej investície.
Nasledujúca tabuľka ukazuje oblasti, v ktorých sa budú brať do úvahy najmä ukazovatele udržateľnosti pre nepriaznivé vplyvy, ako aj hlavné opatrenia, ktoré sa budú implementovať. Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti možno nájsť aj v prílohe „Environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky“ vo výročnej správe Hlavného fondu na webovej stránke správcovskej spoločnosti.

Spoločnosti		Negatívne 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?
Výber a váženie akcií sa zakladá najmä na tzv. emisii Scope 1 (priame emisie spoločností) a emisii Scope 2 (emisie z energie získanej spoločnosťami, napr. nakúpená elektrina).

V prvom kroku sa vopred vyberie celý investičný univerz. Z hľadiska trvalej udržateľnosti nesmie žiadny emitent v tomto univerze porušovať negatívne kritériá stanovené správcovskou spoločnosťou Hlavného fondu s cieľom vyhnúť sa investíciám do kontroverzných odvetví a postupov. Negatívne kritériá podliehajú neustálemu monitorovaniu a môžu byť zmenené alebo upravené na základe nových informácií a vývoja na trhu.

V druhom kroku sa vytvorí portfólio výberom najlepších možností zo zostávajúceho investičného univerza. V tomto portfóliu je intenzita emisií skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje, nižšia ako intenzita emisií skleníkových plynov referenčného indexu MSCI US Net (pozri tiež informácie v časti "Je ako referenčná hodnota na určenie toho, či je tento finančný produkt zosúladený s environmentálnymi a/alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje, určený konkrétny index? ") a v posledných rokoch vykazuje neustály pokles.

Podrobnosti o investičnej politike a investičnom cieli Hlavného fondu nájdete v časti II / bod 15 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“)
– Fosílne palivá so zameraním na uhlie: výroba, ťažba, spracovanie a využitie a ďalšie súvisiace služby

– Veľkoobjemové štiepenie a ťažba ropných pieskov
– Výroba jadrovej energie

Sociálne negatívne kritériá (kategória „S“)
– Porušovanie ľudských práv (podstatné)
– Porušenie pracovnoprávnych predpisov (podľa protokolu Medzinárodnej organizácie práce; podstatné)
– Využívanie detskej práce

Negatívne kritériá správy a riadenia spoločnosti (kategória „G“)
– Korupcia (podstatná)
– Porušenie kritérií Organizácie Spojených národov Global Compact

Negatívne kritériá týkajúce sa témy „závislosti“
– Tabak: výrobcovia konečných produktov

Negatívne kritériá týkajúce sa témy „prirodzený život“
– Obranné dodávky: výrobcovia zbraní (systémov) a zakázaných zbraní; predajcovia konvenčných zbraní, výrobcovia iných obranných zásob Obchodníci so zakázanými zbraňami

Pri porušení negatívnych kritérií zo strany spoločností, ktoré nie sú zrejmé, ako napríklad mierne porušenie pracovnoprávych predpisov 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.

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?

Hodnotenie dobrej správy a riadenia v investičnom procese sa vykonáva pomocou negatívnych kritérií, integráciou výskumu ESG do investičného procesu (skóre ESG) na hodnotenie spoločností a na výber akcií (prístup najlepší vo svojej triede) a neustále vyhodnocovanie skóre týkajúceho sa správy a riadenia Hlavného fondu.

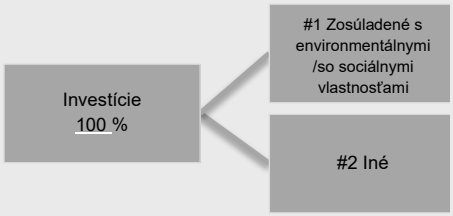
Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?
Hlavný fond je akciový fond, ktorý sleduje investičný cieľ dlhodobého kapitálového rastu s vyšším rizikom a výkonnosti podobnej referenčnej hodnote; pri investovaní v pomere k referenčnej hodnote sa však uprednostňujú spoločnosti s nízkymi emisiami skleníkových plynov. Investuje predovšetkým do individuálnych cenných papierov (t. j. bez derivátových nástrojov a termínovaných vkladov alebo vkladov s výpovednou lehotou) a/alebo nástrojov peňažného trhu, ktorých emitenti boli klasifikovaní ako udržateľní na základe kritérií ESG (environmentálne, sociálne a etické). Najmenej 51 % aktív Hlavného fondu je investovaných do akcií alebo im rovnocenných cenných papierov vydaných spoločnosťami, ktoré majú sídlo alebo pôsobia prevažne v Spojených štátoch amerických. Hlavný fond môže investovať aj do iných cenných papierov, do dlhopisov a nástrojov peňažného trhu vydaných štátmi, nadnárodnými emitentmi a/alebo spoločnosťami atď. a do termínovaných

vkladov alebo vkladov s výpovednou lehotou. Z investovania do jednotlivých cenných papierov sú vylúčené všetky investície do spoločností v zbrojárskom priemysle alebo do spoločností, ktoré podstatne porušujú pracovné a ľudské práva, alebo ktoré generujú svoje príjmy z produkcie alebo ťažby uhlia, alebo podstatnú časť svojich príjmov zo spracovania alebo používania uhlia alebo iných služieb súvisiacich s uhlím. Okrem toho sú vylúčené spoločnosti, ktoré vyrábajú významné komponenty súvisiace s oblasťou "zakázaných" zbraní (napr. kazetová munícia, chemické zbrane, nášľapné míny) alebo ktorých správa a riadenie spoločnosti nespĺňa určitú úroveň kvality. Z nákupu sú vylúčené aj derivátové nástroje, ktoré môžu umožniť alebo podporiť špekulatívne obchody s potravinovými komoditami.

Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odzrkadľuje podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje;
- **kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na zelené hospodárstvo;
- **prevádzkové výdavky** (OpEx), ktoré odzrkadľujú 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.

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 investovania (na zabezpečenie alebo zvýšenie príjmu, ako náhrada za cenné papiere, na kontrolu rizikového profilu Hlavného fondu alebo na 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 Hlavným 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 neusiluje o udržateľné investície v zmysle taxonómie EÚ. V súlade s tým nie je Hlavný fond v tomto zmysle hodnotený audítorom ani inou treťou stranou.

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

☐ Áno:

☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☐ Nie.

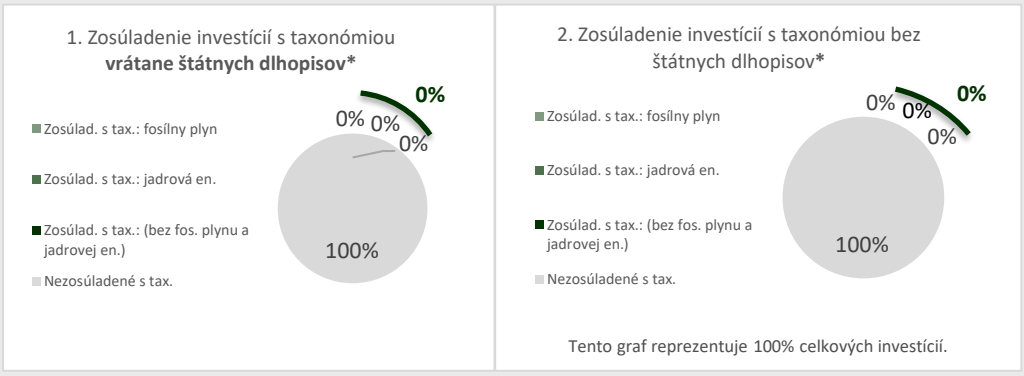
Neaplikovateľné.

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.

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 úrovne 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.



* 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?

Hlavný fond nesleduje udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktorý nie je v súlade s taxonómiou EÚ.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Hlavný fond nesleduje sociálne udržateľné investície.

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

Investície, ktoré nie sú v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície, sú termínované vklady alebo vklady s výpovednou lehotou. Termínované vklady a vklady s

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrom budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispejú 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.

výpovednou lehotou nepodliehajú kritériám udržateľnosti investičnej stratégie a slúžia predovšetkým na kontrolu likvidity.
Pri používaní derivátov na účely hedgingu sa nezohľadňujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky. Pri použití derivátov, ktoré sa nepoužívajú na účely hedžingu, sa tieto charakteristiky zohľadnia v čo najväčšej možnej miere.

Je ako referenčná hodnota na určenie toho, či je tento finančný produkt zosúladený s environmentálnymi a/alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje, určený konkrétny index?
Hlavný fond sa porovnáva s referenčnou hodnotou MSCI USA Net (100 %), pokiaľ ide o plnenie environmentálnych a sociálnych charakteristík.

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

Každý z uvedených indexov je registrovanou značkou. Subjekt udeľujúci licenciu Hlavný fond nesponzoruje, nedotuje, nepredáva ani nijako inak nepodporuje. Výpočet indexov a licencovanie indexov alebo značiek indexov nepredstavuje odporúčanie investovať. Príslušní poskytovatelia licencií nezodpovedajú tretím stranám za prípadné chyby vo svojich indexoch. Právne informácie týkajúce sa poskytovateľov licencií: Pozri www.rcm.at/lizenzgeberhinweise a www.rcm-international.com na webovej stránke príslušnej krajiny.

- **Ako je referenčná hodnota priebežne zosúlaďovaná s jednotlivými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami podporovanými finančným produktom?**
  Referenčnou hodnotou je široký trhový index, ktorý neodráža žiadne environmentálne ani sociálne kritériá.
- **Ako sa priebežne zabezpečuje zosúladenie investičnej stratégie s metodikou indexu?**
  Hlavný fond je aktívne riadený s ohľadom na referenčnú hodnotu. Takýto odkaz na referenčnú hodnotu neobmedzuje rozsah činnosti správy Hlavného fondu.
- **Ako sa určený index odlišuje od príslušného všeobecného trhového indexu?**
  Referenčnou hodnotou je široký trhový index.
- **Kde možno nájsť metodiku použitú na výpočet určeného indexu?**
  Informácie o výpočte referenčnej hodnoty možno nájsť na webovej stránke poskytovateľa referenčnej hodnoty www.msci.com/index-methodology.

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 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 plnieniu 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 u**držateľných 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 žiadneudržateľné 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).

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?

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.

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

a. minimálny podiel do environmentálne udržateľných investícií v zmysle článku 2, č. 1 nariadenie (EÚ) 2020/852;

b. minimálny podiel do udržateľných investícií v zmysle článku 2 č. 17 nariadenia (EÚ) 2019/2088;

c. 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 nenarúšajú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

  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.

- **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.

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

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.

Deriváty 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 dohovorov OSN o zákaze biologických zbraní a o chemických zbraniach – „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.

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?**

  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.

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?

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.

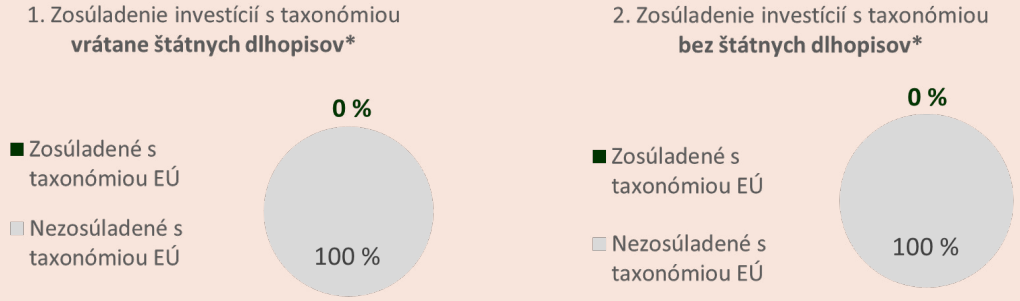
V súčasnosti spoločnosť nedisponuje žiadnymi nahlásenými a spoľahlivými údajmi, na základe ktorých by mohla záväzne určiť environmentálne udržateľné hospodárske činnosti v súlade s požiadavkami článku 3 nariadenia o taxonómii. Minimálny podiel investícií v súlade s taxonómiou sa preto uvádza ako nula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

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

☐ Áno ☐ do fosílneho plynu ☐ do jadrovej energie

☒ Nie

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 úrovne emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

■ **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 %).

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

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu klímy („zmierňovanie zmeny klímy") a výrazne nenarúšajú žiadny z cieľov taxonómie EÚ. Úplné kritériá pre hospodárske činnosti v oblasti fosílneho plynu a jadrovej energie, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ, sú stanovené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.