EURIZON
ASSET MANAGEMENT

Eurizon Fund

Luxemburský fond FCP

Prospekt | 1. jún 2026

eurizoncapital.com

Obsah

Informácie pre potenciálnych investorov 4

Popis fondov 5

Fondy Limited Tracking Error *Tieto fondy sa snažia o dosahovanie výnosnosti, ktorá je podobná ako cieľová trhová výnosnosť, ale vyššia vďaka využívaniu neefektívnosti trhu. Upozorňujeme, že tieto fondy nie sú fondy sledujúce indexy a nesnažia sa pasívne opakovať, sledovať ani zvyšovať výnosy podľa žiadnych benchmarkov.*

Bond EUR Short Term LTE 6
Bond EUR Medium Term LTE 8
Bond EUR Long Term LTE 10
Bond Italy Floating Rate LTE 12
Bond GBP LTE 13
Bond JPY LTE 14
Bond USD LTE 16
Bond USD Short Term LTE 17
Global Bond LTE 18
Bond Emerging Markets HC LTE 20
Bond Corporate EUR LTE 22
Bond Corporate EUR Short Term LTE 24
Equity Emerging Markets LTE 25

Factors Funds *Tieto fondy využívajú kvantitatívne investičné stratégie, ktoré kladú väčší dôraz na vopred stanovené faktory než na tradičnú trhovú kapitalizáciu.*

Equity Italy Smart Volatility 27
Equity China Smart Volatility 29
Equity Emerging Markets Smart Volatility 31
Equity World Smart Volatility 33

Treasury Management *Tieto fondy využívajú investičné stratégie na účinné riadenie likvidity, aby investorom za strednodobé alebo dočasné peňažné investície ponúkli alternatívu k hotovostným vkladom.*

Money Market EUR T1 35
Money Market USD T1 37
Bond Short Term EUR T1 38

Fondy Active – Market *Tieto fondy na zaistenie expozície na konkrétnych trhoch využívajú aktívne spôsoby riadenia.*

Cash EUR 39
Aggregate Green Bonds Short Term 41
Bond Inflation Linked 43
Bond Corporate EUR High Potential 45
Bond Corporate EUR Short Term 47
Bond Corporate EUR 49
Green Euro Credit 51
Bond Aggregate EUR Short Term 53
Bond Aggregate EUR 55
Bond Aggregate RMB 57
Euro Bond Short Term 59
European Union Bonds 61
Global Bond 63
Global Bond Aggregate 65
Global Bond Inflation Linked 67
Global Bond High Yield 69
Bond Euro High Yield 71
Bond High Yield 73
Bond Emerging Markets 75
Bond Emerging Markets in Local Currencies 77
Euro Emerging Markets Bonds 79
SLJ Local Emerging Markets Debt 81
Global Cautious Allocation 83
Global Allocation 85
Italian Equity Opportunities 87
Top EMU Research 89
Top European Research 91
Equity Small Mid Cap Europe 93
Top US Research 95
Sustainable Japan Equity 97
Equity China A 99
Asian Equity Opportunities 101
Emerging Magnificent 30 103
Equity Emerging Markets 105
Equity Emerging Markets New Frontiers 107
Global Equity 108
Global Equity Infrastructure 109
Sustainable Global Equity 111
Equity Planet 113
Equity Innovation 115
Equity People 117
Equity Circular Economy 119
Equity High Dividend 121
Equity Real Estate 123

Fondy Active – Strategy *Tieto fondy ponúkajú škálu odlišných aktívnych prístupov k riadeniu.*

Absolute Green Bonds 125
High Yield Short Term 127
Absolute Prudent 129
Active Allocation 131
Asian Debt Opportunities 133
Flexible Equity Strategy 135
Bond Flexible 137
China Credit Opportunities 139
China Opportunity 141
Conservative Allocation 143
Dynamic Asset Allocation 145
Strategic Allocation 147
Flexible Europe Strategy 149
Flexible Multistrategy 151
Flexible US Strategy 153
Global Multi Credit 155
Inflation Strategy 157
Securitized Bond Fund 159
SLJ Flexible Global Macro 161
Sustainable Multiasset 163
Trend Solution 165

Fondy Systematic *Tieto fondy ponúkajú investičný prístup, ktorý kladie dôraz na poznatky založené na dátach, vedecké testovanie investičných nápadov a pokročilé techniky počítačového modelovania na tvorbu portfólií.*

Systematic USA Equity 167
Systematic World Equity 168
Systematic Multiasset Absolute Return 169

Opisy rizík 171

Zásady týkajúce sa úverov 176
Politika udržateľného investovania a Integrácia ESG . . . 178
Všeobecné investičné právomoci a obmedzenia 182

Investovanie do fondov 193

Riadenie a obchodné operácie 207

Ako si vyložiť tento prospekt 213

Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR 214

Eurizon Fund - Absolute Green Bonds 215
Eurizon Fund - High Yield Short Term 222
Eurizon Fund - Absolute Prudent 231
Eurizon Fund - Active Allocation 241
Eurizon Fund - Aggregate Green Bonds Short Term . . . 251
Eurizon Fund - Asian Equity Opportunities 259
Eurizon Fund - Bond Aggregate EUR 268
Eurizon Fund - Bond Aggregate EUR Short Term 278
Eurizon Fund - Bond Corporate EUR 288
Eurizon Fund - Bond Corporate EUR High Potential . . . 297
Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term 306
Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term LTE . . 315
Eurizon Fund - Bond Corporate EUR LTE 324
Eurizon Fund - Bond Emerging Markets 332
Eurizon Fund - Bond Emerging Markets HC LTE 340
Eurizon Fund - Bond Emerging Markets in Local Currencies 347
Eurizon Fund - Bond EUR Long Term LTE 355
Eurizon Fund - Bond EUR Medium Term LTE 362
Eurizon Fund - Bond EUR Short Term LTE 369
Eurizon Fund - Bond Euro High Yield 376
Eurizon Fund - Bond Flexible 385
Eurizon Fund - Bond High Yield 393
Eurizon Fund - Bond Inflation Linked 402
Eurizon Fund - Bond Short Term EUR T1 410
Eurizon Fund - Cash EUR 417
Eurizon Fund - China Opportunity 424
Eurizon Fund - Conservative Allocation 432
Eurizon Fund - Emerging Magnificent 30 442
Eurizon Fund - Equity China A 451
Eurizon Fund - Equity China Smart Volatility 460
Eurizon Fund - Equity Circular Economy 469
Eurizon Fund - Equity Emerging Markets 479
Eurizon Fund - Equity Emerging Markets LTE 488
Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility 498
Eurizon Fund - Equity High Dividend 507
Eurizon Fund - Equity Innovation 516
Eurizon Fund - Equity Italy Smart Volatility 525
Eurizon Fund - Equity People 534
Eurizon Fund - Equity Planet 544
Eurizon Fund - Equity Real Estate 554
Eurizon Fund - Equity Small Mid Cap Europe 563
Eurizon Fund - Top US Research 572
Eurizon Fund - Equity World Smart Volatility 581
Eurizon Fund - Euro Bond Short Term 590
Eurizon Fund - Euro Emerging Markets Bonds 597
Eurizon Fund - European Union Bonds 605
Eurizon Fund - Strategic Allocation 615
Eurizon Fund - Flexible Equity Strategy 623
Eurizon Fund - Flexible Europe Strategy 633
Eurizon Fund - Flexible US Strategy 643
Eurizon Fund - Global Allocation 653
Eurizon Fund - Global Bond 663
Eurizon Fund - Global Bond Aggregate 671
Eurizon Fund - Global Bond High Yield 679
Eurizon Fund - Global Bond Inflation Linked 687
Eurizon Fund - Global Bond LTE 695
Eurizon Fund - Global Cautious Allocation 702
Eurizon Fund - Global Equity 712
Eurizon Fund - Global Equity Infrastructure 721
Eurizon Fund - Global Multi Credit 729
Eurizon Fund - Green Euro Credit 738
Eurizon Fund - Italian Equity Opportunities 746
Eurizon Fund - Money Market EUR T1 755
Eurizon Fund - Securitized Bond Fund 762
Eurizon Fund - SLJ Local Emerging Markets Debt 770
Eurizon Fund - Sustainable Global Equity 778
Eurizon Fund - Sustainable Japan Equity 788
Eurizon Fund - Sustainable Multiasset 798
Eurizon Fund - Systematic USA Equity 808
Eurizon Fund - Systematic World Equity 817
Eurizon Fund - Top EMU Research 826
Eurizon Fund - Top European Research 835

Informácie pre potenciálnych investorov

Všetky investície zahŕňajú aj riziká

Rovnako ako pri väčšine investícií môžu byť budúce výnosy z týchto fondov iné než predchádzajúce výnosy. Neexistuje žiadna záruka, že fond splní svoje ciele alebo dosiahne určitú úroveň výnosov.

Investície fondu nie sú bankové vklady. Hodnota vašich investícií môže stúpať a klesať a môžete prísť o časť alebo všetky investované peniaze. Rovnako môže stúpať alebo klesať aj úroveň príjmu (ako sadzba alebo v absolútnych hodnotách). Žiadny fond v tomto prospekte nie je zamýšľaný ako úplný investičný plán, rovnako ako nie sú všetky fondy vhodné pre všetkých investorov.

Pred investovaním do ktoréhokoľvek fondu by ste si mali zistiť informácie o jeho rizikách, nákladoch a podmienkach investície a o tom, či sú v súlade s vašou finančnou situáciou a toleranciou rizík.

Ako potenciálny investor zodpovedáte za dodržiavanie všetkých platných zákonov a právnych predpisov vrátane všetkých obmedzení týkajúcich sa devízovej výmeny a viete o potenciálnych daňových dôsledkoch (za ktoré nebude fond FCP za žiadnych okolností niesť zodpovednosť). Odporúčame, aby ste sa pred investovaním poradili s investičným, právnym a daňovým poradcom.

Akékoľvek rozdiely medzi menou cenných papierov fondu, základu fondu alebo podielových listov a vašou domácou menou môžu pre vás predstavovať menové riziko. Ak je vaša domáca mena iná než mena podielových listov, vaše výnosy ako investora sa od výnosov podielových listov môžu výrazne líšiť.

Kto môže investovať do týchto fondov?

Distribúcia tohto prospektu, ponúkanie podielových listov na predaj alebo investovanie do týchto podielových listov je legálne iba na miestach, kde sú podielové listy zaregistrované pre verejný predaj alebo ich predaj nezakazuje miestny zákon ani predpis. Tento prospekt ani žiadny iný dokument týkajúci sa FCP nie je ponukou ani žiadosťou v žiadnej jurisdikcii ani pre žiadneho investora na mieste, kde to nie je právne povolené alebo keď osoba predkladajúca ponuku alebo žiadosť na to nemá kvalifikáciu.

Tieto podielové listy ani FCP nie sú zaregistrované u Komisie pre cenné papiere a burzu v USA ani u iného amerického subjektu, federálneho ani iného. Preto sa, pokiaľ správcovská spoločnosť nie je presvedčená, že nedochádza k porušovaniu amerických zákonov o cenných papieroch, tieto podielové listy v USA nepredávajú a nie sú dostupné pre subjekty v USA ani v ich prospech.

Táto verzia prospektu sa nesmie používať ani distribuovať v Hongkongu, pokiaľ k nemu nie je priložený miestny dodatok. Tento prospekt nebol posúdený žiadnym regulačným orgánom v Hongkongu.

Ak sa chcete dozvedieť viac o obmedzeniach vlastníctva podielových listov, kontaktujte sa s nami (informácie uvedené nižšie).

Na ktoré informácie sa mám spoliehať?

Pri rozhodovaní o investovaní alebo neinvestovaní do fondu by ste si mali pozrieť (a kompletne prečítať) najaktuálnejší prospekt, ako aj relevantné dokumenty s kľúčovými informáciami (KID) a najaktuálnejšie finančné správy. Všetky uvedené dokumenty sú považované za súčasť prospektu. Všetky tieto dokumenty sú k dispozícii online na lokalite ***eurizoncapital.com***.

Keď upíšete podielové listy v ktoromkoľvek z týchto fondov, je to považované za vyjadrenie vášho súhlasu s podmienkami popísanými v týchto dokumentoch.

Tieto dokumenty obsahujú jediné schválené informácie o fondoch a FCP. Ktokoľvek, kto ponúka akékoľvek iné informácie alebo zastúpenie alebo na základe týchto informácií prijíma rozhodnutia v rámci investovania, tak robí bez oprávnenia a na vlastné riziko. Predstavenstvo nezodpovedá za žiadne vyhlásenia ani informácie o fondoch alebo FCP, ktoré nie sú uvedené v týchto dokumentoch, a investori spoliehajúci sa na tieto vyhlásenia a informácie tak robia na vlastné riziko. Informácie uvedené v tomto prospekte alebo ktoromkoľvek dokumente o FCP alebo fondoch sa od dátumu uverejnenia mohli zmeniť. V prípade akýchkoľvek nezrovnalostí v prekladoch tohto prospektu, správcovských predpisoch alebo finančných správach je rozhodujúca anglická verzia, pokiaľ správcovská spoločnosť alebo depozitár nerozhodnú inak.

NAŠE KONTAKTNÉ ÚDAJE

Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch
28, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembursko

eurizoncapital.com

Popis fondov

Všetky fondy popísané v tomto prospekte sú súčasťou FCP, ktorý slúži ako zastrešujúci fond.

FCP je k dispozícii, aby mali investori prostredníctvom ponuky fondov prístup k profesionálnemu riadeniu investícií. Cieľom každého fondu je zaistiť rovnováhu medzi rastom a zachovaním kapitálu podielnikov a zároveň ponúknuť vysokú likviditu podielových listov fondu a spoľahlivú diverzifikáciu rizík.

V súlade so zákonom má každý fond povolené investície tak, ako sú popísané v časti „Všeobecné právomoci a obmedzenia investícií“, a rovnako musí byť v súlade aj s obmedzeniami uvedenými v tej istej časti. Každý fond však má vlastnú investičnú politiku, ktorá zvyčajne obsahuje presnejšie obmedzenia než tie, ktoré uvádzajú zákony. Fond môže v obmedzenom rozsahu používať investície a techniky, ktoré nie sú popísané v jeho investičnej politike, pokiaľ sú v súlade so zákonmi, predpismi a investičným cieľom portfólia. Ak je potrebné riešiť nezvyčajné trhové podmienky alebo veľkú nepredvídateľnú udalosť, každý fond sa môže dočasne odchýliť od svojej investičnej politiky. Popisy špecifických investičných cieľov, hlavných investícií a ďalších kľúčových charakteristík každého fondu sú uvedené od nasledujúcej strany.

Celkovú zodpovednosť za obchodné operácie a investičné činnosti FCP vrátane investičných činností všetkých fondov nesie správcovská spoločnosť.

Správcovská spoločnosť môže niektoré funkcie, napríklad riadenie investícií, distribúciu alebo centrálne spravovanie, delegovať na rôznych poskytovateľov služieb. Správcovská spoločnosť aj naďalej vykonáva schvaľovania a riadi delegátov.

Ďalšie informácie o FPC, správcovskej spoločnosti a poskytovateľoch služieb sú uvedené v poslednej časti tohto prospektu „Riadenie a obchodné operácie“.

Ak chcete získať informácie o možných poplatkoch a výdavkoch v súvislosti s investíciou, pozrite si nasledujúce:

- *Maximálne poplatky za nakupovanie, výmenu a predávanie väčšiny podielových listov: táto časť.*
- *Maximálne ročné poplatky odpočítavané z vašej investície: táto časť.*
- *Nedávne skutočné výdavky: príslušný dokument KID alebo najaktuálnejšia správa podielnikov FCP.*
- *Poplatky za menové prepočty, bankové prevody a investičné poradenstvo: váš finančný poradca, prevodový agent alebo iní poskytovatelia služieb.*

Termíny so špecifickým významom

Termíny uvedené nižšie majú v tomto prospekte nasledujúci význam.

Zákon z roku 2010 *Luxemburský zákon zo 17. decembra 2010 o podnikoch kolektívneho investovania v platnom znení.*

Základná mena *Mena, v ktorej sa vykonáva účtovníctvo pre fond a ktorá si udržiava hlavnú ČHA.*

Predstavenstvo *Predstavenstvo správcovskej spoločnosti.*

Pracovný deň *Ktorýkoľvek deň, ktorý je plnohodnotným pracovným dňom pre banky v Luxembursku.*

Rozvíjajúce sa trhy *Ktorákoľvek krajina, ktorej ekonomika je podľa Svetovej banky, Organizácie spojených národov alebo pridruženej organizácie menej rozvinutá.*

FCP *Fond Eurizon Fund.*

Finančné správy *Výročná správa FCP alebo aj polročná správa vydaná od najaktuálnejšej výročnej správy.*

Rozvojové trhy *Krajiny s najmenej rozvinutým trhom z rozvíjajúcich sa trhov, napríklad trhy zahrnuté v indexe rozvojových trhov MSCI alebo podobných indexoch.*

Fond *Pokiaľ nie je uvedené inak, každý fond, pre ktorý FCP slúži ako zastrešujúci fond PKIPCP.*

Vláda *Ktorákoľvek vláda, vládna agentúra, nadnárodný alebo verejný medzinárodný subjekt, miestny orgán alebo vládou sponzorovaná organizácia.*

Sprostredkovateľ *Akýkoľvek sprostredkovateľ, distribučný agent alebo iný sprostredkovateľ, s ktorým má distribútor dohodu o distribúcii podielových listov.*

KID *Dokument s kľúčovými informáciami.*

Správcovské predpisy *Správcovské predpisy fondu FCP.*

ČHA *Čistá hodnota aktív za podielový list; hodnota jedného podielového listu fondu.*

Prospekt *Tento dokument.*

SFDR *Nariadenie (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb.*

Subjekt v USA *Každý obyvateľ Spojených štátov alebo združenie alebo spoločnosť zriadená podľa zákonov Spojených štátov alebo akéhokoľvek ich štátu, teritória alebo územia v ich držbe.*

My *Fond FCP konajúci prostredníctvom správcovskej spoločnosti alebo poskytovateľov služieb popísaných v tomto prospekte s výnimkou audítorov a všetkých distribútorov.*

Vy *Každý minulý, súčasný alebo budúci podielnik alebo agent podielnika.*

Skratky mien

AUD *Austrálsky dolár*

BRL *Brazílsky real*

CHF *Švajčiarsky frank*

CNH *Čínske mimokontinentálne renminbi*

CNY *Čínske kontinentálne renminbi*

EUR *Euro*

GBP *Britská libra*

HUF *Maďarský forint*

JPY *Japonský jen*

PLN *Poľský zlotý*

RMB *Kontinentálne/mimo-kontinentálne renminbi*

USD *Americký dolár*

Bond EUR Short Term LTE

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi krátkodobých trhov so štátnymi dlhopismi eurozóny (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) JP Morgan EMU Government Bond 1-3 years Index® (celkové výnosy). *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách. Úverový rating a trvanie cenných papierov sú zvyčajne v súlade s benchmarkom.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové podnikové nástroje: 20 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Investície v inej mene ako euro sú zaistené v eurách.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 20 %; maximum 30 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu sú investície investičného správcu podobné ako benchmark, ale zároveň sa spojením kvantitatívneho a nepredpísaného prístupu snaží zvýšiť výnosy. Investičný správca pomocou analýz ocenení trhu, trendov odvetvia a štatistických modelov makroekonomických a mikroekonomických premenných hodnôt nadhodnocuje alebo podhodnocuje konkrétne cenné papiere, zatiaľ čo sa snaží udržiavať výnosnosť v rámci definovaného rozsahu indexu (prístup obmedzeného sledovania chybovosti) a vystavenie rizikám v rámci vopred definovaných limitov. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi podobné benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov a zostavuje portfólio, ktoré investuje aspoň 70 % celkových čistých aktív do štátnych emitentov, ktorí úspešne prešli interným skríningovým postupom.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Úver
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 2 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

16. júla 1999	Uvedený na trh ako SANPAOLO INTERNATIONAL FUND – Obiettivo Euro Medio Termine.
27. septembra 2002	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Obiettivo Euro Breve Termine.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Bond EUR Short Term.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Fund – Bond EUR Short Term LTE.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,19 %	0,25 %	
R	EUR	50 000	–	1,50 %	–	0,30 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,14 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene benchmarku“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Bond EUR Medium Term LTE

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi strednodobých trhov so štátnymi dlhopismi eurozóny (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) JP Morgan EMU Government Bond 3-5 years Index® (celkové výnosy). *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách. Úverový rating a trvanie cenných papierov sú zvyčajne v súlade s benchmarkom.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové podnikové nástroje: 20 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Investície v inej mene ako euro sú zaistené v eurách.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 20 %; maximum 30 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu sú investície investičného správcu podobné ako benchmark, ale zároveň sa spojením kvantitatívneho a nepredpísaného prístupu snaží zvýšiť výnosy. Investičný správca pomocou analýz ocenení trhu, trendov odvetvia a štatistických modelov makroekonomických a mikroekonomických premenných hodnôt nadhodnocuje alebo podhodnocuje konkrétne cenné papiere, zatiaľ čo sa snaží udržiavať výnosnosť v rámci definovaného rozsahu indexu (prístup obmedzeného sledovania chybovosti) a vystavenie rizikám v rámci vopred definovaných limitov. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi podobné benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov a zostavuje portfólio, ktoré investuje aspoň 70 % celkových čistých aktív do štátnych emitentov, ktorí úspešne prešli interným skríningovým postupom.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Úver
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

29. novembra 1988	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Bonds Euro.
27. septembra 2002	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Obiettivo Euro Medio Termine.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Bond EUR Medium Term.
11. decembra 2009	Absorpcia Giotto Lux Fund – Euro Medium Term.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Fund – Bond EUR Medium Term LTE.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,21 %	0,25 %	
R	EUR	50 000	–	1,50 %	–	0,35 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,16 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene benchmarku“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Bond EUR Long Term LTE

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi dlhodobých trhov so štátnymi dlhopismi eurozóny (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) JP Morgan EMU Government Bond > 5 years Index® (celkové výnosy). *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách. Úverový rating a trvanie cenných papierov sú zvyčajne v súlade s benchmarkom.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové podnikové nástroje: 20 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Investície v inej mene ako euro sú zaistené v eurách.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 20 %; maximum 30 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu sú investície investičného správcu podobné ako benchmark, ale zároveň sa spojením kvantitatívneho a nepredpísaného prístupu snaží zvýšiť výnosy. Investičný správca pomocou analýz ocenení trhu, trendov odvetvia a štatistických modelov makroekonomických a mikroekonomických premenných hodnôt nadhodnocuje alebo podhodnocuje konkrétne cenné papiere, zatiaľ čo sa snaží udržiavať výnosnosť v rámci definovaného rozsahu indexu (prístup obmedzeného sledovania chybovosti) a vystavenie rizikám v rámci vopred definovaných limitov. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi podobné benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov a zostavuje portfólio, ktoré investuje aspoň 70 % celkových čistých aktív do štátnych emitentov, ktorí úspešne prešli interným skríningovým postupom.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Úver
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

16. júla 1999	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Euro Long Term.
26. novembra 2001	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Obiettivo Euro Lungo Termine.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Bond EUR Long Term.
11. decembra 2009	Absorpcia Giotto Lux Fund – Euro Long Term.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Fund – Bond EUR Long Term LTE.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,27 %	0,25 %	
R	EUR	50 000	–	1,50 %	–	0,40 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,22 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene benchmarku“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Bond Italy Floating Rate LTE

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a zároveň dosiahnutie výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi talianskeho trhu so štátnymi dlhopismi s pohyblivou sadzbou (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) FTSE MTS Italy CCT – ex-Bank of Italy Index® (celkové výnosy). *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do talianskych štátnych dlhopisov s pohyblivou sadzbou. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov s pohyblivou sadzbou vrátane nástrojov peňažného trhu, ktoré emituje talianska vláda. Úverový rating a trvanie cenných papierov sú zvyčajne v súlade s benchmarkom.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- podnikové dlhové nástroje investičného stupňa: 30 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Investície v inej mene ako euro sú zaistené v eurách.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu sú investície investičného správcu podobné ako benchmark, ale zároveň sa spojením kvantitatívneho a nepredpísaného prístupu snaží zvýšiť výnosy. Investičný správca pomocou analýz ocenení trhu, trendov odvetvia a štatistických modelov makroekonomických a mikroekonomických premenných hodnôt nadhodnocuje alebo podhodnocuje konkrétne cenné papiere, zatiaľ čo sa snaží udržiavať výnosnosť v rámci definovaného rozsahu indexu (prístup obmedzeného sledovania chybovosti) a vystavenie rizikám v rámci vopred definovaných limitov. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi podobné benchmarku.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Úver
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

11. decembra 2009	Uvedený na trh prostredníctvom absorpcie Giotto Lux Fund – Euro TV ako Eurizon Easyfund – Bond EUR Floating Rate.
29. júna 2012	Absorpcia Eurizon Stars Fund – Euro Floating.
13/7/2018	Premenovaný na Eurizon Fund – Bond EUR Floating Rate.
19/2/2021	Premenovaný na Eurizon Fund – Bond Italy Floating Rate LTE.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,19 %	0,25 %	–
E	EUR	250 000	–	–	–	0,34 %	0,25 %	–
R	EUR	50 000	–	1,50 %	–	0,40 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,14 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene benchmarku“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Bond GBP LTE

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi trhu so štátnymi dlhopismi Spojeného kráľovstva (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) JP Morgan UK Government Bonds Index® (celkové výnosy). *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov Spojeného kráľovstva denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu, ktoré emituje vláda Spojeného kráľovstva a ktoré sú denominované v britských librách. Úverový rating a trvanie cenných papierov sú zvyčajne v súlade s benchmarkom.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- podnikové dlhové nástroje a dlhové nástroje iné než nástroje britskej vlády: 20 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Investície v inej mene ako britská libra sú zaistené v britských librách.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 20 %; maximum 30 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu sú investície investičného správcu podobné ako benchmark, ale zároveň sa spojením kvantitatívneho a nepredpísaného prístupu snaží zvýšiť výnosy. Investičný správca pomocou analýz ocenení trhu, trendov odvetvia a štatistických modelov makroekonomických a mikroekonomických premenných hodnôt nadhodnocuje alebo podhodnocuje konkrétne cenné papiere, zatiaľ čo sa snaží udržiavať výnosnosť v rámci definovaného rozsahu indexu (prístup obmedzeného sledovania chybovosti) a vystavenie rizikám v rámci vopred definovaných limitov. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi podobné benchmarku.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Úver
- Mena
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

15/2/1999	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Bonds UK £.
27. septembra 2002	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Obiettivo Obbligazionario Sterline.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Bond GBP.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Fund – Bond GBP LTE.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,25 %	0,25 %	–
R	EUR	50 000	–	1,50 %	–	0,35 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,20 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene benchmarku“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Bond JPY LTE

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi japonského trhu so štátnymi dlhopismi (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) JP Morgan Japan Government Bonds Index® (celkové výnosy). *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do japonských vládnych dlhopisov denominovaných v japonských jenoch. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu, ktoré emituje japonská vláda a ktoré sú denominované v japonských jenoch. Úverový rating a trvanie cenných papierov sú zvyčajne v súlade s benchmarkom.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- podnikové dlhové nástroje a dlhové nástroje iné než japonské nástroje: 20 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Investície v inej mene ako japonský jen sú zaistené v japonských jenoch.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 20 %; maximum 30 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu sú investície investičného správcu podobné ako benchmark, ale zároveň sa spojením kvantitatívneho a nepredpísaného prístupu snaží zvýšiť výnosy. Investičný správca pomocou analýz ocenení trhu, trendov odvetvia a štatistických modelov makroekonomických a mikroekonomických premenných hodnôt nadhodnocuje alebo podhodnocuje konkrétne cenné papiere, zatiaľ čo sa snaží udržiavať výnosnosť v rámci definovaného rozsahu indexu (prístup obmedzeného sledovania chybovosti) a vystavenie rizikám v rámci vopred definovaných limitov. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi podobné benchmarku.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Úver
- Mena
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu sú prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku, a to v ČHA nasledovného pracovného dňa, ktorý je zároveň burzovým dňom na hlavných trhoch pre daný fond (T+1). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

20. októbra 1998	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Bond Yen.
26. novembra 2001	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Obiettivo Obbligazionario Yen.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Bond JPY.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Fund – Bond JPY LTE.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,25 %	0,25 %	–
R	EUR	50 000	–	1,50 %	–	0,35 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,20 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene benchmarku“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Bond USD LTE

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi amerického trhu so štátnymi dlhopismi (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) JP Morgan USA Government Bonds Index® (celkové výnosy). *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov USA denominovaných v amerických dolároch. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu, ktoré emituje americká vláda a ktoré sú denominované v amerických dolároch. Úverový rating a trvanie cenných papierov sú zvyčajne v súlade s benchmarkom.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- podnikové dlhové nástroje a dlhové nástroje iné než nástroje americkej vlády: 20 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Investície, ktoré nie sú v USD, sú zaistené v USD.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 20 %; maximum 30 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu sú investície investičného správcu podobné ako benchmark, ale zároveň sa spojením kvantitatívneho a nepredpísaného prístupu snaží zvýšiť výnosy. Investičný správca pomocou analýz ocenení trhu, trendov odvetvia a štatistických modelov makroekonomických a mikroekonomických premenných hodnôt nadhodnocuje alebo podhodnocuje konkrétne cenné papiere, zatiaľ čo sa snaží udržiavať výnosnosť v rámci definovaného rozsahu indexu (prístup obmedzeného sledovania chybovosti) a vystavenie rizikám v rámci vopred definovaných limitov. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi podobné benchmarku.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Úver
- Mena
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

20/10/1998	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Bonds US $.
26/11/2001	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Obiettivo Obbligazionario Dollari.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Bond USD.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Fund – Bond USD LTE.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,25 %	0,25 %	–
R	EUR	50 000	–	1,50 %	–	0,35 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,20 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene benchmarku“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Bond USD Short Term LTE

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi krátkodobého amerického trhu so štátnymi dlhopismi (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) JP Morgan Government Bond United States 1-3 Year Index® (celkové výnosy). *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov USA denominovaných v amerických dolároch. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu, ktoré emituje americká vláda a ktoré sú denominované v amerických dolároch. Úverový rating a trvanie cenných papierov sú zvyčajne v súlade s benchmarkom.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- podnikové dlhové nástroje a dlhové nástroje iné než nástroje americkej vlády: 20 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Investície, ktoré nie sú v USD, sú zaistené v USD.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 20 %; maximum 30 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu sú investície investičného správcu podobné ako benchmark, ale zároveň sa spojením kvantitatívneho a nepredpísaného prístupu snaží zvýšiť výnosy. Investičný správca pomocou analýz ocenení trhu, trendov odvetvia a štatistických modelov makroekonomických a mikroekonomických premenných hodnôt nadhodnocuje alebo podhodnocuje konkrétne cenné papiere, zatiaľ čo sa snaží udržiavať výnosnosť v rámci definovaného rozsahu indexu (prístup obmedzeného sledovania chybovosti) a vystavenie rizikám v rámci vopred definovaných limitov. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi podobné benchmarku.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Úver
- Mena
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 2 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

16. júla 1999	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Dollar Short Term.
27. septembra 2002	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Obiettivo Liquidità Dollari.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Cash USD.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Treasury USD.
05. júla 2019	Premenovaný na Eurizon Fund – Bond USD Short Term LTE.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,19 %	0,25 %	–
R	EUR	50 000	–	1,50 %	–	0,30 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,14 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene benchmarku“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Global Bond LTE

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi celosvetových trhov so štátnymi dlhopismi (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) Bloomberg MSCI Global Treasury Core Currencies Select Index® (celkové výnosy), benchmark vo viacerých menách, ktorý zahŕňa štátne dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou investičného stupňa od emitentov z rozvinutých a rozvíjajúcich sa trhov, so zohľadnením kritérií výberu ESG. *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Viac informácií o benchmarku nájdete na stránke ***https://www.msci.com/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes***.

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene. Tieto investície sú emitované hlavne na rozvinutých trhoch po celom svete.

Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 90 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu, vydané emitentmi, ktorí sú zahrnutí do benchmarku. Úverový rating a trvanie cenných papierov sú zvyčajne v súlade s benchmarkom.

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 20 %; maximum 30 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu sú investície investičného správcu podobné ako benchmark, ale zároveň sa spojením kvantitatívneho a nepredpísaného prístupu snaží zvýšiť výnosy. Investičný správca pomocou analýz ocenení trhu, trendov odvetvia a štatistických modelov makroekonomických a mikroekonomických premenných hodnôt nadhodnocuje alebo podhodnocuje konkrétne cenné papiere, zatiaľ čo sa snaží udržiavať výnosnosť v rámci definovaného rozsahu indexu (prístup obmedzeného sledovania chybovosti) a vystavenie rizikám v rámci vopred definovaných limitov. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi podobné benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

V súlade s prístupom benchmarku investuje investičný správca do cenných papierov, ktoré majú ESG Rating v hodnote BBB alebo vyšší. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

16/7/1999	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Bonds FrSw.
27/9/2002	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Obiettivo Obbligazionario Franchi Svizzeri.
26/2/2008	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Bond CHF.
27. februára 2009	Premenovaný po zmene investičnej politiky na Eurizon Easyfund – Bond International.
11. decembra 2009	Absorpcia Giotto Lux Fund – Global Government Bond.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Bond International LTE.
9/8/2019	Premenovaný na Eurizon Fund – Global Bond LTE.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,25 %	0,25 %	–
R	EUR	50 000	–	1,50 %	–	0,40 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,20 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene benchmarku“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti Poplatky a náklady fondu. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Bond Emerging Markets HC LTE

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi dlhopisov rozvíjajúcich sa trhov denominovaných v tvrdých menách (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index® (celkové výnosy), benchmark sledujúci likvidné dlhové nástroje s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou v amerických dolároch na rozvíjajúcich sa trhoch emitované štátnymi a kvázi štátnymi subjektmi, so zohľadnením kritérií ESG. *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Viac informácií o benchmarku nájdete na stránke ***https://www.jpmorgan.com/content****.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov rozvíjajúcich sa trhov denominovaných v americkom dolári alebo inej tvrdej mene a môže významne investovať do dlhopisov pod investičným stupňom. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 90 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu, vydané emitentmi, ktorí sú zahrnutí do benchmarku. Úverový rating a trvanie cenných papierov sú zvyčajne v súlade s benchmarkom. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom a niektoré aj s nižším ratingom než B-/B3.

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 40 % celkových čistých aktív; maximum, 50 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 20 %; maximum 30 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu sú investície investičného správcu podobné ako benchmark, ale zároveň sa spojením kvantitatívneho a nepredpísaného prístupu snaží zvýšiť výnosy. Investičný správca pomocou analýz ocenení trhu, trendov odvetvia a štatistických modelov makroekonomických a mikroekonomických premenných hodnôt nadhodnocuje alebo podhodnocuje konkrétne cenné papiere, zatiaľ čo sa snaží udržiavať výnosnosť v rámci definovaného rozsahu indexu (prístup obmedzeného sledovania chybovosti) a vystavenie rizikám v rámci vopred definovaných limitov. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi podobné benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

V súlade s prístupom benchmarku investuje investičný správca do emitentov s vyšším hodnotením kritérií ESG a do emisií zelených dlhopisov a podhodnocuje a odstraňuje emitentov s nižším hodnotením. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvíjajúcich sa trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

3/9/2019 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Bond Emerging Markets HC LTE.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,35 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,30 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene benchmarku“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti Poplatky a náklady fondu. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Bond Corporate EUR LTE

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi trhov s podnikovými dlhopismi denominovanými v eurách (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) ICE Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti podnikových dlhopisov investičného stupňa denominovaných v EUR, ktorá zohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Viac informácií o benchmarku nájdete na stránke ***https://indices.ice.com***.

Investičná politika Fond investuje hlavne do podnikových dlhopisov investičného stupňa denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 90 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov investičného stupňa vrátane nástrojov peňažného trhu, vydané emitentmi, ktorí sú zahrnutí do benchmarku. Úverový rating a trvanie cenných papierov sú zvyčajne v súlade s benchmarkom.

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané, 20 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu sú investície investičného správcu podobné ako benchmark, ale zároveň sa spojením kvantitatívneho a nepredpísaného prístupu snaží zvýšiť výnosy. Investičný správca pomocou analýz ocenení trhu, trendov odvetvia a štatistických modelov makroekonomických a mikroekonomických premenných hodnôt nadhodnocuje alebo podhodnocuje konkrétne cenné papiere, zatiaľ čo sa snaží udržiavať výnosnosť v rámci definovaného rozsahu indexu (prístup obmedzeného sledovania chybovosti) a vystavenie rizikám v rámci vopred definovaných limitov. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi podobné benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

V súlade s prístupom benchmarku odfiltruje investičný správca emitentov s významnou účasťou na kontroverzných zbraniach a nakloní váhy zostávajúcich zložiek smerom k tým, ktoré majú lepšie (nižšie) skóre rizika ESG, a preč od tých, ktoré majú horšie (vyššie) skóre rizika ESG. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

6/12/2018	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Bond Corporate Smart ESG.
13/5/2024	Renamed Eurizon Fund – Bond Corporate EUR LTE

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,30 %	0,25 %	–
R	EUR	50 000	–	1,50 %	–	0,50 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,25 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Bond Corporate EUR Short Term LTE

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi krátkodobých trhov s podnikovými dlhopismi denominovanými v eurách (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) ICE 1-5 Year Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti podnikových dlhopisov investičného stupňa denominovaných v EUR, ktorá zohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Viac informácií o benchmarku nájdete na stránke ***https://indices.ice.com***.

Investičná politika Fond investuje hlavne do podnikových dlhopisov investičného stupňa denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 90 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov investičného stupňa vrátane nástrojov peňažného trhu, vydané emitentmi, ktorí sú zahrnutí do benchmarku. Úverový rating a trvanie cenných papierov sú zvyčajne v súlade s benchmarkom.

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 20 %; maximum 30 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu sú investície investičného správcu podobné ako benchmark, ale zároveň sa spojením kvantitatívneho a nepredpísaného prístupu snaží zvýšiť výnosy. Investičný správca pomocou analýz ocenení trhu, trendov odvetvia a štatistických modelov makroekonomických a mikroekonomických premenných hodnôt nadhodnocuje alebo podhodnocuje konkrétne cenné papiere, zatiaľ čo sa snaží udržiavať výnosnosť v rámci definovaného rozsahu indexu (prístup obmedzeného sledovania chybovosti) a vystavenie rizikám v rámci vopred definovaných limitov. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi podobné benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

V súlade s prístupom benchmarku odfiltruje investičný správca emitentov s významnou účasťou na kontroverzných zbraniach a nakloní váhy zostávajúcich zložiek smerom k tým, ktoré majú lepšie (nižšie) skóre rizika ESG, a preč od tých, ktoré majú horšie (vyššie) skóre rizika ESG. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 2 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

9/9/2019 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Bond Corporate EUR Short Term LTE.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,20 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,15 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene benchmarku“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti Poplatky a náklady fondu. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Equity Emerging Markets LTE

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi rozvíjajúcich sa trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI Emerging Markets Universal Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností na rozvíjajúcich trhoch, ktorá zohľadňuje kritériá výberu ESG. *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Viac informácií o benchmarku nájdete na stránke ***www.msci.com***.

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií emitovaných spoločnosťami na rozvíjajúcich sa trhoch vrátane Číny a Ruska. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 90 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti zahrnuté v benchmarku. Fond môže investovať prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 40 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 10 %; maximum 30 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu sú investície investičného správcu podobné ako benchmark, ale zároveň sa spojením kvantitatívneho a nepredpísaného prístupu snaží zvýšiť výnosy. Investičný správca pomocou analýz ocenení trhu, trendov odvetvia a štatistických modelov makroekonomických a mikroekonomických premenných hodnôt nadhodnocuje alebo podhodnocuje konkrétne cenné papiere, zatiaľ čo sa snaží udržiavať výnosnosť v rámci definovaného rozsahu indexu (prístup obmedzeného sledovania chybovosti) a vystavenie rizikám v rámci vopred definovaných limitov. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi podobné benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

V súlade s prístupom podľa benchmarku investičný manažér investuje do spoločností, ktoré majú silný profil ESG, ako aj pozitívny trend v zlepšovaní tohto profilu. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku eurizoncapital.com.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Riziká krajiny – Rusko
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľná investícia

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvíjajúcich sa trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu sú prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku, a to v ČHA nasledovného pracovného dňa, ktorý je zároveň burzovým dňom na hlavných trhoch pre daný fond (T+1). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

11. decembra 2009	Uvedený na trh prostredníctvom absorpcie Giotto Lux Fund – Equity Emerging Markets.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Fund – Equity Emerging Markets LTE.
24/2/2017	Trieda podielových listov fondu zlúčená do Eurizon Fund – Equity Emerging Markets Smart Volatility.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,27 %	0,25 %	
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,22 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene benchmarku“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Equity Italy Smart Volatility

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície, hľadanie lepších výnosov upravených podľa rizika a vyššie dividendové výnosy než benchmark.

Benchmark(y) FTSE Italia All-Share Capped Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti talianskych spoločností a odvetví, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do talianskych akcií. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 51 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v Taliansku.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 40 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva kvantitatívny prístup a vyberá cenné papiere, ktoré pravdepodobne majú nízku volatilitu a vysoké dividendové výnosy. V závislosti od trhových podmienok je väčšina cenných papierov fondu časťou benchmarku a môže mať podobné hodnoty. Obmedzenia kvantitatívnej odchýlky tvoriace investičný prístup obmedzujú rozsah, v akom by sa výnosnosť fondu mohla odchyľovať od benchmarku. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na regionálnych trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

11. júna 2001	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Obiettivo Italia.
27. septembra 2002	Absorpcia Sanpaolo International Fund – Equity Italy.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Equity Italy.
11. decembra 2009	Absorpcia Giotto Lux Fund – Equity Italy.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Equity Italy LTE.
17. februára 2017	Premenovaný na Eurizon Fund – Equity Italy Smart Volatility.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,60 %	0,25 %	
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,50 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Equity China Smart Volatility

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície, hľadanie lepších výnosov upravených podľa rizika než benchmark.

Benchmark(y) MSCI China 10/40 Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti čínskych spoločností, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do čínskych akcií kótovaných v Hongkongu. Fond môže v menšom rozsahu investovať aj do akcií kótovaných v Číne. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 51 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v Číne vrátane Hongkongu. Fond môže investovať aj prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- majetkové alebo s majetkom súvisiace nástroje kótované v Čínskej ľudovej republike vrátane akcií triedy A: 20 % (priama investícia)

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 40 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 10 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva kvantitatívnu analýzu na nadhodnotenie cenných papierov, ktoré pravdepodobne majú nízku volatilitu, a na zvýšenie celkovej výnosnosti aplikuje konštrukčné pravidlá portfólia (kvantitatívny prístup). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Riziká krajiny – Čína
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na regionálnych trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu sú prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku, a to v ČHA nasledovného pracovného dňa , ktorý je zároveň burzovým dňom na hlavných trhoch pre daný fond (T+1). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

16. júla 1999	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Equity China.
27. septembra 2002	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Obiettivo Cina.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Equity China.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Fund – Equity China LTE.
17. februára 2017	Premenovaný na Eurizon Fund – Equity China Smart Volatility.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,70 %	0,25 %	
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,50 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Equity Emerging Markets Smart Volatility

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície, hľadanie lepších výnosov upravených podľa rizika než benchmark.

Benchmark(y) MSCI Emerging Markets Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností na rozvíjajúcich trhoch, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií na rozvíjajúcich sa trhoch. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 51 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v rozvíjajúcich sa krajinách vrátane Číny a Ruska. Fond môže investovať prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 40 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 10 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva kvantitatívnu analýzu na nadhodnotenie cenných papierov, ktoré pravdepodobne majú nízku volatilitu, a na zvýšenie celkovej výnosnosti aplikuje konštrukčné pravidlá portfólia (kvantitatívny prístup). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku eurizoncapital.com.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Riziká krajiny – Čína
- Riziká krajiny – Rusko
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvíjajúcich sa trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu sú prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku, a to v ČHA nasledovného pracovného dňa, ktorý je zároveň burzovým dňom na hlavných trhoch pre daný fond (T+1). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

20. októbra 1998	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Equity Emerging Markets Far East.
27. septembra 2002	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Obiettivo Paesi Emergenti Asia. Absorpcia Sanpaolo International Fund – Equity India a Sanpaolo International Fund – Equity Obiettivo Paesi Emergenti.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets Asia.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets Asia LTE.
24. februára 2017	Absorpcia Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets, Eurizon Easyfund – Latin America LTE, Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets EMEA LTE a maloobchodná trieda podielov Eurizon Easyfund – Equity Emerging Markets LTE. Premenovaný na Eurizon Fund – Equity Emerging Markets Smart Volatility.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,70 %	0,25 %	
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,50 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Equity World Smart Volatility

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície, hľadanie lepších výnosov upravených podľa rizika než benchmark.

Benchmark(y) MSCI World Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností na rozvinutých trhoch, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií z rozvinutých trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 51 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v rozvinutých krajinách po celom svete.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 40 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 10 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva kvantitatívnu analýzu na nadhodnotenie cenných papierov, ktoré pravdepodobne majú nízku volatilitu, a na zvýšenie celkovej výnosnosti aplikuje konštrukčné pravidlá portfólia (kvantitatívny prístup). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

14. júla 2000	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Obiettivo Finanza.
27. septembra 2002	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Obiettivo Banche.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Equity Banks.
27. novembra 2009	Absorpcia Eurizon Easyfund – Equity Insurance. Premenovaný na Eurizon Fund – Equity Financial.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Fund – Equity Financial LTE
17. februára 2017	Absorpcia Eurizon Easyfund – Equity Pharma LTE, Eurizon Easyfund – Equity Energy & Materials LTE, Eurizon Easyfund – Equity High Tech LTE, Eurizon Easyfund – Equity Telecommunication LTE, Eurizon Easyfund – Equity Utilities LTE, Eurizon Easyfund – Equity Consumer Staples LTE, Eurizon Easyfund – Equity Consumer Discretionary LTE a Eurizon Easyfund – Equity Industrials LTE. Premenovaný na Eurizon Fund – Equity World Smart Volatility.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,60 %	0,25 %	
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,50 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Money Market EUR T1

Investičný cieľ a politika

Cieľ Zachovanie vašej investície a zároveň dosiahnutie výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi sadzieb peňažných trhov v eurách (meranými podľa benchmarku).

Upozorňujeme, že hodnota peňazí investovaných do tohto fondu môže rásť alebo klesať.

Fond vás nemusí chrániť pred investičnými stratami a nezaručuje žiadnu konkrétnu úroveň výnosov. Fond nie je ekvivalentom bankového vkladu a neponúka žiadnu externú podporu, ktorá zaručuje jeho likviditu alebo stabilizuje ČHA. Každý investor fondu musí byť pripravený na možné straty.

Benchmark(y) European Over Night Index Average (EONIA), ekvivalent European Short Term Rate (€STR) + 0,085 %. *Len na účely merania výkonnosti.*

Typ fondu peňažného trhu Variabilná štandardná ČHA.

Investičná politika Fond investuje hlavne do kvalitnejších krátkodobých dlhopisov investičného stupňa. Tieto investície sú denominované hlavne v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov investičného stupňa vrátane nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách a vkladov; minimálne 7,5 % a 15 % v aktívach so splatnosťou do jedného dňa a 5 dní (vrátane vkladov).

Vážená priemerná splatnosť portfólia 6 mesiacov alebo menej. *Vážená priemerná životnosť* 12 mesiacov alebo menej.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje investičného stupňa s ratingom nižším ako A/A2: 49 %
- podnikové dlhové nástroje investičného stupňa: 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami a hypotékou.

Investície v inej mene ako EUR sú zaistené v EUR.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“).

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva analýzu úrokovej sadzby a trvania a nezávislo hodnotí úverovú kvalitu emitenta, aby našiel vysoké výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Fond bol vytvorený bez odkazov na benchmark, preto sa podobnosť jeho výnosnosti s výnosnosťou benchmarku môže líšiť.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov a zostavuje portfólio, ktoré investuje aspoň 70 % celkových čistých aktív do štátnych emitentov, ktorí úspešne prešli interným skríningovým postupom.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku eurizoncapital.com.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Úver
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 1 roka.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú likvidnú investíciu s vysokým stupňom zachovania kapitálu a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie
- majú záujem o expozíciu na peňažných trhoch, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do jedného pracovného dňa od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

09. decembra 2019 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Money Market EUR T1.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
A	EUR	50 000	–	–	–	0,12 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,10 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond neponúka triedy podielových listov zaistené menou. Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti Poplatky a náklady fondu. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Money Market USD T1

Investičný cieľ a politika

Cieľ Zachovanie vašej investície a zároveň dosiahnutie výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi sadzieb peňažných trhov v amerických dolároch (meranými podľa benchmarku).

Upozorňujeme, že hodnota peňazí investovaných do tohto fondu môže rásť alebo klesať.

Fond vás nemusí chrániť pred investičnými stratami a nezaručuje žiadnu konkrétnu úroveň výnosov. Fond nie je ekvivalentom bankového vkladu a neponúka žiadnu externú podporu, ktorá zaručuje jeho likviditu alebo stabilizuje ČHA. Každý investor fondu musí byť pripravený na možné straty.

Benchmark(y) United States Overnight Bank Funding Rate (OBFR, zatiaľ bez registrácie ESMA). *Len na účely merania výkonnosti.*

Typ fondu peňažného trhu Variabilná štandardná ČHA.

Investičná politika Fond investuje hlavne do kvalitnejších krátkodobých dlhopisov investičného stupňa. Tieto investície sú denominované hlavne v amerických dolároch. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov investičného stupňa vrátane nástrojov peňažného trhu denominovaných v amerických dolároch a vkladov; minimálne 7,5 % a 15 % v aktívach so splatnosťou do jedného dňa a 5 dní (vrátane vkladov).

Vážená priemerná splatnosť portfólia 6 mesiacov alebo menej. *Vážená priemerná životnosť* 12 mesiacov alebo menej.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje investičného stupňa s ratingom nižším ako A/A2: 49 %
- podnikové dlhové nástroje investičného stupňa: 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami a hypotékou.

Investície v inej mene ako americký dolár sú zaistené v amerických dolároch. Medzi americkým dolárom a základnou menou fondu avšak neexistuje žiadny hedžing.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“).

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva analýzu úrokovej sadzby a trvania a nezávislo hodnotí úverovú kvalitu emitenta, aby našiel vysoké výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Fond bol vytvorený bez odkazov na benchmark, preto sa podobnosť jeho výnosnosti s výnosnosťou benchmarku môže líšiť.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Úver
- Mena
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 1 roka.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú likvidnú investíciu s vysokým stupňom zachovania kapitálu;
- majú záujem o expozíciu na peňažných trhoch, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 17.30 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do jedného pracovného dňa od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

11. júna 2019 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Money Market USD T1.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
A	EUR	50 000	–	–	–	0,12 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,10 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka triedy podielových listov iba v USD. Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Bond Short Term EUR T1

Investičný cieľ a politika

Cieľ Zvýšenie hodnoty vašej investície v krátkej dobe pri použití krátkodobej stratégie.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov investičného stupňa denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov investičného stupňa vrátane nástrojov peňažného trhu a vkladov. Trvanie portfólia je zvyčajne od 1 do 3 rokov.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové podnikové nástroje: 30 %
- dlhové nástroje pod investičným stupňom alebo bez ratingu: 20 %
- dlhopisy rozvíjajúcich sa trhov: 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami a hypotékou ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Investície v inej mene ako euro sú zaistené v eurách.

Fond nie je spravovaný ako fond peňažného trhu a investuje do nástrojov, ktoré nie sú spôsobilé pre fondy peňažných trhov.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“).

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva analýzu úrokovej sadzby a trvania a nezávislo hodnotí úverovú kvalitu emitenta, aby našiel vysoké výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor).

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov a zostavuje portfólio, ktoré investuje aspoň 70 % celkových čistých aktív do štátnych emitentov, ktorí úspešne prešli interným skríningovým postupom.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Úver – pod investičným stupňom
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 2 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú stabilnú investíciu s perspektívou stredného rastu; pričom uprednostňujú udržateľné investovanie
- majú záujem o expozíciu na krátkodobých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do jedného pracovného dňa od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

24. marca 2015 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Treasury EUR T1.

05. júla 2019 Premenovaný na Eurizon Fund – Bond Short Term EUR T1.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
A	EUR	50 000	–	–	–	0,25 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,13 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond neponúka triedy podielových listov zaistené menou. Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Cash EUR

Investičný cieľ a politika

Cieľ Zachovanie vašej investície a zároveň dosiahnutie výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi sadzieb peňažných trhov v eurách.

Upozorňujeme, že hodnota peňazí investovaných do tohto fondu môže rásť alebo klesať.

Fond vás nemusí chrániť pred investičnými stratami a nezaručuje žiadnu konkrétnu úroveň výnosov. Fond nie je ekvivalentom bankového vkladu a neponúka žiadnu externú podporu, ktorá zaručuje jeho likviditu alebo stabilizuje ČHA. Každý investor fondu musí byť pripravený na možné straty.

Benchmark(y) Žiadny.

Typ fondu peňažného trhu Variabilná štandardná ČHA.

Investičná politika Fond investuje hlavne do krátkodobých dlhopisov investičného stupňa. Tieto investície sú denominované hlavne v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov investičného stupňa vrátane nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách a vkladov; minimálne 7,5 % a 15 % v aktívach so splatnosťou do jedného dňa a 5 dní (vrátane vkladov).

Vážená priemerná splatnosť portfólia 6 mesiacov alebo menej. *Vážená priemerná životnosť* 12 mesiacov alebo menej.

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami a hypotékou.

Investície v inej mene ako EUR sú zaistené v EUR.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“).

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva analýzu úrokovej sadzby a trvania a nezávislo hodnotí úverovú kvalitu emitenta, aby našiel vysoké výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor).

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov a zostavuje portfólio, ktoré investuje aspoň 70 % celkových čistých aktív do štátnych emitentov, ktorí úspešne prešli interným skríningovým postupom.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Úver
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 1 roka.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú likvidnú investíciu s vysokým stupňom zachovania kapitálu a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie
- majú záujem o expozíciu na peňažných trhoch, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky s výnimkou triedy A, pri ktorej k zúčtovaniu dôjde o jeden pracovný deň skôr.

Udalosti fondu

08. februára 1993	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Obiettivo Liquidità Euro.
07. novembra 2003	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Valore Liquidità.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Fund – Cash EUR.
11. decembra 2009	Absorpcia Giotto Lux Fund – Monetario Plus.
16. januára 2015	Absorpcia Eurizon Investment Sicav – EMU Cash, Eurizon Investment Sicav – Euro Short Term a Eurizon Multiasset Fund – Euro Cash.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,15 %	0,25 %	
A	EUR	50 000	–	–	–	0,17 %	0,25 %	–
R	EUR	500	–	–	–	0,25 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,12 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov“ (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Aggregate Green Bonds Short Term

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami trhov s globálnymi súhrnnými zelenými dlhopismi krátkodobo (meranými podľa benchmarku) so snahou dosiahnuť pozitívny vplyv na životné prostredie.

Benchmark(y) Bloomberg Global Aggregate Green Bond 0-5 Year Hedged Euro Index, ukazovateľ výkonnosti globálnych agregovaných trhov so zelenými dlhopismi v krátkodobom horizonte. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Viac informácií o benchmarku nájdete na stránke ***bloomberg.com***

Investičná politika Fond investuje hlavne do krátkodobých štátnych a podnikových dlhopisov, ktoré sú emitované v rámci financovania projektov šetrných k podnebiu a životnému prostrediu, napríklad obnoviteľnej energie, energetickej účinnosti, prevencie znečisťovania, ekologickej dopravy, riadenia vodných zdrojov, cyklického hospodárstva, zachovania biodiverzity a ekologickej výstavby (zelené dlhopisy). Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane Číny a iných rozvíjajúcich sa trhov a niektoré z nich môžu byť pod investičným stupňom. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu, emitovaných v rámci financovania projektov šetrných k podnebiu a životnému prostrediu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 25 %
- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 20 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami a hypotékami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Čistá expozícia fondu voči iným menám než euro môže byť až do 20 % celkových čistých aktív.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty v súlade s investičnou politikou fondu a cieľom udržateľného investovania.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 15 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie stratégií portfólia a segmentov trhu (prístup zhora-nadol). Následne bude skontrolovaná oblasť zelených dlhopisov a spojí sa analýza cenných papierov a emitenta s hĺbkovou analýzu projektov financovaných výnosmi z dlhopisov, aby bolo možné identifikovať cenné papiere s najväčším environmentálnym alebo sociálnym dopadom (prístup zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Udržateľný prístup Fond má podľa článku 9 SFDR za cieľ udržateľné investície.

Viac informácií nájdete v časti „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Riziká krajiny – Čína
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Udržateľné investovanie
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 2 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

1/9/2025 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Aggregate Green Bonds Short Term.

Základné triedy podielových listov

				Max. poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,40 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	0,90 %	0,25 %	20 %
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,25 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,35 %	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,50 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Benchmark.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *0,90 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Bond Inflation Linked

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami trhov s dlhopismi eurozóny viazaných na infláciu (meranými podľa benchmarku)..

Benchmark(y) ICE BofAML Euro Inflation-Linked Government Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti vládnych dlhopisov, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov viazaných na infláciu a denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov naviazaných na infláciu vrátane nástrojov peňažného trhu. Tieto investície môžu byť denominované aj v iných menách než euro.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom alebo bez ratingu: 49 %
- dlhové podnikové nástroje: 30 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie sektoru dlhopisov, krajiny a celkového trvania expozície. Investičný správca sa potom zameria na analýzu emitentov a cenných papierov, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Koncentrácia
- Úver – pod investičným stupňom
- Deriváty
- Hedžing
- Cenné papiere naviazané na infláciu
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

31. marca 2003	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Euro Inflation Linked.
07. novembra 2003	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Valore Reale.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Fund – Bond Inflation Linked.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,40 %	0,25 %	
R	EUR	500	–	1,50 %	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,25 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Bond Corporate EUR High Potential

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami trhov s podnikovými dlhopismi v eurách (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) 50% ICE BofAML Euro Corporate Large Cap BBB Index (nákladový) + 50% ICE BofAML BB Euro High Yield Index (nákladový), meradlo výkonnosti investičných a vysokovýnosových korporátnych dlhopisov denominovaných v EUR, ktoré nezohľadňuje kritériá ESG. Benchmark sa prehodnocuje mesačne. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do podnikových dlhopisov investičného stupňa s vysokým výnosom denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu denominovaných v EUR.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom s ratingom CCC +/Caa1 alebo nižším ratingom vrátane zadlžených dlhových cenných papierov: 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %
- cenné papiere zabezpečené aktívami a hypotékou: 10 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „**Ako fondy používajú nástroje a postupy**“).

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 4 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makro- a mikroekonomickú analýzu na určenie expozície voči rôznym investičným motívom a úverovej expozícii. Investičný správca sa potom zameria na analýzu emitentov a cenných papierov, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Viac informácií nájdete v časti „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „**Opisy rizík**“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- ABS/MBS
- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

1/12/2025 Uvedený na trh ako Eurizon Fund - Bond Corporate EUR High Potential.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,45 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,15 %	0,25 %	20 %
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,30 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	Max. 0,10 %	0,25 %	–
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,55 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: Benchmark. Limit výkonnostných poplatkov: 1,15 %

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu eurizoncapital.com.

Bond Corporate EUR Short Term

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami krátkodobých trhov s podnikovými dlhopismi v eurách (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti podnikových dlhopisov denominovaných v EUR, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do krátkodobých podnikových dlhopisov denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 51 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov investičného stupňa emitovaných spoločnosťami vrátane nástrojov peňažného trhu.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 30 %
- dlhové nástroje denominované v iných európskych menách: 30 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Investície v iných než európskych menách sú zaistené v eurách.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Repo/reverzné repo Očakávané 10 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie krajiny a expozície pre priemyselný sektor. Investičný správca sa potom zameria na analýzu emitentov a cenných papierov, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Úver – pod investičným stupňom
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 2 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

16. septembra 1999	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – World Convertible Bonds.
27. septembra 2002	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Obbligazioni Convertibili
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Bond Convertible.
27. februára 2009	Premenovaný po zmene investičnej politiky na Eurizon Fund – Bond Corporate EUR Short Term.
11. decembra 2009	Absorpcia Giotto Lux Fund – Global Credit Bond.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,35 %	0,25 %	
R	EUR	500	–	1,50 %	–	0,90 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,20 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov“ (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Bond Corporate EUR

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami trhov s podnikovými dlhopismi v eurách (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) Bloomberg Euro-Aggregate 500MM Corporate Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti podnikových dlhopisov denominovaných v EUR, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do podnikových dlhopisov denominovaných v eurách. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 51 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov investičného stupňa emitovaných spoločnosťami vrátane nástrojov peňažného trhu.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 30 %
- dlhové nástroje denominované v iných európskych menách: 30 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Investície v iných než európskych menách sú zaistené v eurách.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie krajiny a expozície pre priemyselný sektor. Investičný správca sa potom zameria na analýzu emitentov a cenných papierov, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Úver – pod investičným stupňom
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

10. februára 2012	Uvedený na trh prostredníctvom absorpcie Eurizon Capital Corporate Fund – Corporate Bond ako Eurizon Fund – Bond Corporate EUR.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,45 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,15 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,30 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,55 %	0,25 %	–

***Spôsob výkonnostných poplatkov**: Maximálna hodnota. **Obdobie maximálnej hodnoty**: Počnúc 1. január 2019 a s 5-ročným obnovením. **Limit výkonnostných poplatkov:** 0,60 %*
*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Green Euro Credit

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami trhov s podnikovými zelenými dlhopismi v eurách (meranými podľa benchmarku) so snahou dosiahnuť pozitívny vplyv na životné prostredie.

Benchmark(y) Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti zelených dlhopisov denominovaných v EUR (segment trhu s podnikovými dlhopismi), (ďalšie informácie nájdete v časti ***Bloomberg MSCI Green Bond Indices***). *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do podnikových dlhopisov investičného stupňa denominovaných v eurách, ktoré sú emitované v rámci financovania projektov šetrných k podnebiu a životnému prostrediu, napríklad obnoviteľnej energie, energetickej účinnosti, prevencie znečisťovania, ekologickej dopravy, riadenia vodných zdrojov, cyklického hospodárstva, zachovania biodiverzity a ekologickej výstavby (zelené dlhopisy). Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane Číny, Ruska a iných rozvíjajúcich sa trhov a niektoré z nich môžu byť pod investičným stupňom. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov investičného stupňa vrátane nástrojov peňažného trhu, ktoré sú emitované v rámci financovania projektov šetrných k spoločnosti, podnebiu a životnému prostrediu.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje od emitentov v iných než európskych krajinách: 50 %
- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 30 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Čistá expozícia fondu voči iným menám než euro môže byť až do 30 % celkových čistých aktív.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty v súlade s investičnou politikou fondu a cieľom udržateľného investovania.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie stratégií portfólia a segmentov trhu (prístup zhora-nadol). Následne skontroluje oblasť zelených a sociálnych dlhopisov a spojí analýzu cenných papierov a emitenta s hĺbkovou analýzu projektov financovaných výnosmi z dlhopisov, aby bolo možné identifikovať cenné papiere s najväčším vplyvom na životné prostredie alebo spoločnosť (prístup zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť a uverejnenie taxonómie Fond má za cieľ udržateľné investície a v súlade s článkom 9 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní („SFDR“) a tiež podporuje environmentálne (E) a/alebo sociálne (S) charakteristiky.

Udržateľný investičný cieľ sa dosahuje investovaním najmenej 80 % portfólia do zelených dlhopisov. Zvyšná časť aktív fondu je investovaná do iných aktív, ktoré nie sú nevyhnutne považované za udržateľné.

Fond môže investovať do činností, ktoré prispievajú k niektorému zo šiestich environmentálnych cieľov definovaných v taxonómii EÚ.

Investičný manažér je závislý od informácií a zdrojov údajov poskytovaných emitentmi nástrojov a externými poskytovateľmi informácií, ktoré môžu byť neúplné, nepresné alebo nedostupné. V súčasnosti medzinárodne uznávané štandardy zelených dlhopisov nezahŕňajú špecifické požiadavky týkajúce sa taxonómie EÚ. Ide o vyvíjajúcu sa záležitosť, ktorá ešte nie je dokončená a do veľkej miery závisí od dostupnosti dostatočných, spoľahlivých, včasných a overiteľných údajov od spoločností emitentov. V tejto súvislosti nie je investičný manažér ku dňu vyhotovenia tohto prospektu schopný kvantifikovať rozsah investícií do hospodárskych činností, ktoré spĺňajú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Neexistuje žiadny minimálny podiel investícií zosúladených s konkrétnym environmentálnym cieľom alebo činnosťou, preto je minimálny podiel udržateľných investícií prispievajúcich k environmentálnym cieľom podľa nariadenia o taxonómii 0 %.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske.

Investičný správca vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami.

Proces výberu cenných papierov využíva aj program povinnej starostlivosti, ktorý je v súlade so zásadami zelených dlhopisov (GBP), ako ich definovalo Medzinárodné združenie kapitálových trhov (ICMA) a rozvíjajúci sa štandardný rámec pre zelené dlhopisy EÚ (GBS). Miera pokrytia nefinančnou analýzou v rámci portfólia je najmenej 90 % celkových čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu (bez akýchkoľvek štátnych dlhových cenných papierov a pomocnej hotovosti).

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Riziká krajiny – Čína
- Riziká krajiny – Rusko
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

23/2/2021 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Green Euro Credit.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,45 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,15 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,30 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,55 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,15 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Bond Aggregate EUR Short Term

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami trhov krátkodobých dlhopisov denominovaných v eurách. (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti krátkodobých dlhopisov denominovaných v EUR, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do širokého spektra krátkodobých podnikových a vládnych dlhopisov investičného stupňa. Tieto investície sú denominované hlavne v eurách a môžu pochádzať z celého sveta vrátane Číny a ďalších rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Trvanie portfólia je zvyčajne menej ako 5 rokov.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 20 %
- dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 20 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %
- dlhové nástroje bez ratingu: 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami a hypotékami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Čistá expozícia fondu voči iným menám než euro môže byť až do 30 % celkových čistých aktív.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu, aby určil alokáciu do dlhopisov, krajín a podnikov a nadhodnotil segmenty, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy. Investičný správca sa potom zameria na expozíciu voči dlhopisom s vysokým výnosom, rozvíjajúcim sa trhom a menám (prístup zhora-nadol). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 2 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

31. októbra 2022	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Bond Aggregate EUR Short Term.

Základné triedy podielových listov

				Max. poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,40 %	0,25 %	
R	EUR	500	–	1,50 %	–	0,90 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,25 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Bond Aggregate EUR

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami trhov s dlhopismi v eurách (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) Bloomberg Euro Aggregate Bond Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti dlhopisov denominovaných v EUR, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do širokého spektra podnikových a vládnych dlhopisov investičného stupňa. Tieto investície sú denominované hlavne v eurách a môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov investičného stupňa vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 20 %
- dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 20 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Čistá expozícia fondu voči iným menám než euro môže byť až do 30 % celkových čistých aktív.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie celkového trvania expozície a krajiny a prerozdelenie podnikových dlhopisov. Investičný správca sa potom zameria na diverzifikáciu prostredníctvom expozície voči podnikovým dlhopisom s vysokým výnosom, rozvíjajúcim sa trhom a menám (prístup zhora-nadol). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

24. februára 2017 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Bond Aggregate EUR.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,45 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,10 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,30 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,55 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. január 2019 a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,10 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Bond Aggregate RMB

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami trhov s dlhopismi v renminbi (RMB) (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) Bloomberg China Aggregate Bond Index® (celkové výnosy). *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do širokého spektra podnikových a vládnych dlhopisov emitovaných v Čínskej ľudovej republike a Hongkongu. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v kontinentálnych (tzv. onshore) alebo mimokontinentálnych (tzv. offshore) renminbi, s ktorými sa obchoduje na ktoromkoľvek regulovanom trhu v Čínskej ľudovej republike vrátane Hongkongu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi (CIBM).

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 49 %
- dlhové nástroje bez ratingu: 40 %
- aktívami zaistené cenné papiere a podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje priamo do aktívami zaistených cenných papierov, povolená je len nepriama expozícia.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva kvantitatívnu analýzu na vytvorenie portfólia s podobnými, ale v porovnaní s benchmarkom lepšími charakteristikami. Pomocou nepredpísaného posudzovania makroekonomických faktorov, napríklad úrokových sadzieb, výmenných kurzov a rozpätí úverov, hľadá dodatočnú výnosnosť (nepredpísaný makro prístup zhora-nadol). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon SLJ Capital Ltd.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom;
- majú záujem o expozíciu na rozvíjajúcich sa trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu sú prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku, a to v ČHA nasledovného pracovného dňa, ktorý je zároveň burzovým dňom na hlavných trhoch pre daný fond (T+1). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

23. februára 2018	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Bond Aggregate RMB.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,55 %	0,25 %	20 %
E	EUR	250 000	–	–	–	0,70 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,30 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,65 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. január 2019 a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,30 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Euro Bond Short Term

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s krátkodobými vládnymi dlhopismi v eurozóne (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) JP Morgan EMU Government Bond 1-3 years Index® (celkové výnosy). *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do krátkodobých vládnych dlhopisov denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu denominovaných v EUR. Trvanie portfólia je zvyčajne menej ako 5 rokov.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- podnikové dlhové nástroje investičného stupňa: 20 %
- vklady v akejkoľvek mene: 20 %
- jednotky PKIPCP a iné PKI: 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov krytých aktívami alebo hypotékami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „**Ako fondy používajú nástroje a postupy**“).

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 20 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie celkového trvania a krajiny a expozície podnikových dlhopisov. Investičný správca sa potom zameria na analýzu emitentov a cenných papierov, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Viac informácií nájdete v časti „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v “**Opisy rizík**”.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Mena
- Koncentrácia
- Úver
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 2 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

1/12/2025 Uvedený na trh ako Eurizon Fund - Euro Bond Short Term.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,33 %	0,25 %	–
R	EUR	500	–	1,50 %	–	0,60 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,18 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	Max. 0,10 %	0,25 %	–

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu eurizoncapital.com.

European Union Bonds

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s dlhopismi emitovanými Európskou úniou (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) iBoxx EUR European Union Select Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti dlhopisov denominovaných v EUR emitovaných Európskou úniou, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, merania výkonnosti a výpočtu výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do dlhopisov investičného stupňa emitovaných EÚ na financovanie hospodárskeho rastu svojich členských štátov a ďalšie ciele EÚ. Tieto investície sú denominované v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že zvyčajne investuje najmenej 70 % celkových čistých aktív do dlhových a s dlhmi súvisiacich cenných papierov investičného stupňa denominovaných v eurách a nástrojov peňažného trhu emitovaných národnými a nadnárodnými inštitúciami Európskej únie, ako sú Európsky mechanizmus pre stabilitu, Európsky nástroj finančnej stability a Európska investičná banka.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 10 %
- dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami a hypotékou ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Čistá expozícia fondu voči iným menám než euro môže byť až do 20 % celkových čistých aktív.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie celkového trvania a expozície voči krajine. Investičný správca sa potom zameriava na analýzu cenných papierov, aby nadhodnotil tie cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy, a snaží sa o dodatočnú diverzifikáciu alebo výnosnosť expozíciou voči stratégiám prekrývania rizikových prémií, ako sú relatívna

hodnota, umiestnenie výnosovej krivky a menové stávky (prístup zhora nadol a zdola nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

19. septembra 2022 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – European Union Bonds.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,40 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	0,85 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,35 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,25 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,50 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *0,90 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Global Bond

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych trhov s vládnymi dlhopismi (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) Bloomberg Global Treasury Universal GDP Weighted by Country Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti vládnych dlhopisov, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych a podnikových dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene. Tieto investície pochádzajú z celého sveta vrátane Číny, Ruska a iných rozvíjajúcich sa trhov a niektoré z nich môžu byť pod investičným stupňom. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi. Trvanie portfólia je zvyčajne od 3 do 9 rokov.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové podnikové nástroje: 40 %
- dlhové nástroje pod investičným stupňom: 40 % vrátane 5 % v zadlžených dlhových cenných papieroch
- cenné papiere zabezpečené aktívami vrátane dlhopisov zabezpečených aktívami sukuk: 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 20 % celkových čistých aktív; maximum, 50 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie celkového trvania a expozície meny a krajiny. Investičný správca sa potom zameria na diverzifikáciu prostredníctvom expozície voči podnikovým dlhopisom a rozvíjajúcim sa trhom (prístup zhora-nadol). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- ABS/MBS
- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Riziká krajiny – Čína
- Riziká krajiny – Rusko
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Sukuk
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

06. decembra 2017 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Bond International.

05. júla 2019 Premenovaný na Eurizon Fund – Global Bond.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,55 %	0,25 %	20 %
E	EUR	250 000	–	–	–	0,70 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,20 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,65 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. január 2019 a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,20 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Global Bond Aggregate

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych trhov s dlhopismi (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) Bloomberg Global Aggregate Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti globálnych dlhopisov, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, merania výkonnosti a výpočtu výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych a podnikových dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene. Tieto investície pochádzajú z celého sveta vrátane Číny a iných rozvíjajúcich sa trhov a niektoré z nich môžu byť pod investičným stupňom. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 30 %
- dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 30 %
- komodity (prostredníctvom komodít obchodovaných na burze, derivátov a fondov): 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %
- dlhové nástroje bez ratingu: 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami a cenných papierov zabezpečených hypotékami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie sektoru dlhopisov, krajiny, meny a celkového trvania expozície. Investičný správca sa potom zameria na faktory, napríklad ocenenie, dynamiku a umiestnenie výnosovej krivky, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy. Tiež usiluje o dodatočnú výkonnosť vystavením sa stratégiám prekrývania rizikových prémií, ako sú relatívna hodnota a zaistenie (prístup zhora nadol a zdola nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Nelikvidné cenné papiere
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

15. decembra 2023 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Global Bond Aggregate.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,55 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,20 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,65 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,20 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Global Bond Inflation Linked

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych trhov s dlhopismi viazaných na infláciu (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) Bloomberg Global Inflation-Linked 1-10 years Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti vládnych dlhopisov viazaných na infláciu, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, merania výkonnosti a výpočtu výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov viazaných na infláciu a denominovaných v ľubovoľnej mene. Tieto investície pochádzajú z celého sveta vrátane Číny a iných rozvíjajúcich sa trhov a niektoré z nich môžu byť pod investičným stupňom. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov viazaných na infláciu vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi. Trvanie portfólia sa časom môže líšiť a za určitých okolností môže dosiahnuť zápornú hodnotu.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 20 %
- dlhové podnikové nástroje: 20 %
- komodity (prostredníctvom komodít obchodovaných na burze, derivátov a fondov): 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %
- dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 10 %
- dlhové nástroje bez ratingu: 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami a cenných papierov zabezpečených hypotékami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie celkového trvania a expozície voči krajine. Investičný správca sa potom zameriava na analýzu cenných papierov, aby nadhodnotil tie cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy, a snaží sa o dodatočnú diverzifikáciu alebo výnosnosť expozíciou voči sektorom dlhopisov s vyšším výnosom, ako aj stratégiám prekrývania rizikových prémií, ako sú relatívna hodnota a zaistenie (prístup zhora nadol a zdola nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Komodity
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Cenné papiere naviazané na infláciu
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

19. septembra 2022	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Global Bond Inflation Linked.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,45 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,10 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,30 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,55 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,10 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Global Bond High Yield

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych podnikových trhov s dlhopismi s vysokým výnosom (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) Bloomberg Global High Yield Corporate Ba/B Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti globálnych podnikových dlhopisov pod investičným stupňom, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do podnikových dlhopisov pod investičným stupňom denominovaných v akejkoľvek mene. Tieto investície pochádzajú z celého sveta vrátane Číny a ďalších rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vydanými spoločnosťami, vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Tieto investície sú pod investičným stupňom.

Fond môže investovať aj do súkromných umiestnení a dlhov emitovaných partnerstvami, ako sú rámcové komanditné spoločnosti, komanditné spoločnosti a spoločnosti s ručením obmedzeným. Fond môže tiež priamo alebo nepriamo usilovať o výnosy z konaní v súvislosti s akoukoľvek skutočnou alebo potenciálnou platobnou neschopnosťou alebo bankrotom a s mimosúdnou reštrukturalizáciou vrátane akejkoľvek konkurznej ponuky alebo ponuky na výmenu, ktorá sa týka investícií do jeho portfólia.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 10 %
- dlhové nástroje pod investičným stupňom s ratingom CCC +/Caa1, nižším ratingom alebo bez ratingu: 10 % vrátane zadlžených dlhových cenných papierov
- cenné papiere zabezpečené aktívami vrátane dlhopisov zabezpečených aktívami sukuk: 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %
- akcie a iné cenné papiere prijaté alebo zakúpené v rámci reštrukturalizácie v dôsledku zlyhania: 10 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 2 %; maximum 30 %.

Repo/reverzné repo Očakávané 5 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie sektoru dlhopisov, krajiny, meny a celkového trvania expozície. Investičný správca sa potom zameria na analýzu emitentov a cenných papierov, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy. Takisto usiluje o dodatočnú výkonnosť prostredníctvom relatívnej hodnoty a základného úverového prístupu (prístup zhora nadol a zdola nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Nelikvidné cenné papiere
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Sukuk
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na globálnych trhoch s dlhopismi s vysokým výnosom, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

19. septembra 2022 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Global Bond High Yield.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,55 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,30 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,65 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,30 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Bond Euro High Yield

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami trhov s podnikovými dlhopismi v eurách s vysokým výnosom (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) ICE BofAML BB-B Euro High Yield Constrained Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti podnikových dlhopisov pod investičným stupňom denominovaných v EUR, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do podnikových dlhopisov pod investičným stupňom denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % do dlhových nástrojov s nižším ako investičným stupňom a s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách. Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom s ratingom CCC +/Caa1, nižším ratingom alebo bez ratingu vrátane zadlžených dlhových cenných papierov: 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Čistá expozícia fondu voči iným menám než euro môže byť až do 10 % celkových čistých aktív.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makro- a mikroekonomickú analýzu na určenie expozície voči rôznym investičným motívom. Investičný správca sa potom zameria na analýzu emitentov a cenných papierov, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov Predvolená
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na trhoch s dlhopismi s vysokým výnosom, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

14. novembra 2018 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Bond Euro High Yield.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,50 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,20 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,35 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,25 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,60 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,20 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Bond High Yield

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami európskych trhov s podnikovými dlhopismi s vysokým výnosom (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) ICE BofAML Global High Yield European Issuers, Rating BB-B, 3% Constrained Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti podnikových dlhopisov pod investičným stupňom, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do podnikových dlhopisov pod investičným stupňom denominovaných v ktorejkoľvek mene od emitentov nachádzajúcich sa alebo vykonávajúcich činnosť v Európe. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70% celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov nižšieho investičného stupňa vrátane nástrojov peňažného trhu. Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom s ratingom CCC +/Caa1, nižším ratingom alebo bez ratingu vrátane zadlžených dlhových cenných papierov: 5 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Investície, ktoré nie sú v EUR, sú zvyčajne zaistené v EUR.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makro- a mikroekonomickú analýzu na určenie expozície voči rôznym investičným motívom. Investičný správca sa potom zameria na analýzu emitentov a cenných papierov, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Riziká krajiny – Rusko
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na trhoch s dlhopismi s vysokým výnosom, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

14. júla 2000 Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Bonds High Yield.

27. septembra 2002 Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Obbligazionario High Yield.

26. februára 2008 Premenovaný na Eurizon Fund – Bond High Yield.

29. júna 2012 Absorpcia Eurizon Stars Fund – Bond European High Yield.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,50 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,20 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,35 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,25 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,60 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. január 2019 a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,20 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Bond Emerging Markets

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami rozvíjajúcich sa trhov (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) JP Morgan EMBI Global Diversified Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti dlhopisov rozvíjajúcich sa trhov, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych a podnikových dlhopisov emitovaných na rozvíjajúcich sa trhoch vrátane Číny a Ruska a denominovaných v americkom dolári alebo inej tvrdej mene. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom a niektoré z nich môžu byť mimoriadne špekulatívne. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov od emitentov nachádzajúcich sa alebo vykonávajúcich činnosť na rozvíjajúcich sa trhoch vrátane nástrojov peňažného trhu. Niektoré z týchto investícií môžu byť pod investičným stupňom. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje rozvíjajúcich sa trhov denominované v miestnych menách: 20 %
- cenné papiere zabezpečené aktívami vrátane dlhopisov zabezpečených aktívami sukuk: 10 %
- dlhové nástroje pod investičným stupňom s ratingom CCC +/Caa1, nižším ratingom alebo bez ratingu: 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie krajiny, meny a expozície pre sektor dlhopisov. Investičný správca sa potom zameria na analýzu emitentov a cenných papierov, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- ABS/MBS
- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Riziká krajiny – Čína
- Riziká krajiny – Rusko
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Sukuk
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvíjajúcich sa trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

15. februára 1999	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Bonds Emerging Markets.
27. septembra 2002	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Obbligazionario Paesi Emergenti.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Fund – Bond Emerging Markets.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR					0,55 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,20 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR					0,65 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. január 2019 a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,20 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia" (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Bond Emerging Markets in Local Currencies

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami rozvíjajúcich sa trhov s dlhopismi (meranými podľa benchmarku) a zároveň zameranie sa na faktory týkajúce sa životného prostredia, sociálne faktory a faktory riadenia (ESG).

Benchmark(y) JP Morgan ESG GBI-EM Global Diversified Index® (celkové výnosy), benchmark sledujúci výkonnosť dlhopisov vydaných vládami rozvíjajúcich sa trhov a denominovaných v miestnej mene emitenta, so zohľadnením kritérií ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

*Viac informácií o benchmarku nájdete na stránke **https://www.jpmorgan.com/content**.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov a nástrojov peňažného trhu emitovaných na rozvíjajúcich sa trhoch vrátane Číny a Ruska a denominovaných v akejkoľvek miestnej mene. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom a niektoré z nich môžu byť mimoriadne špekulatívne. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov od emitentov nachádzajúcich sa alebo vykonávajúcich činnosť na rozvíjajúcich sa trhoch vrátane nástrojov peňažného trhu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom s ratingom CCC +/Caa1, nižším ratingom alebo bez ratingu: 30 % vrátane 10 % v zadlžených dlhových cenných papieroch
- dlhové nástroje rozvíjajúcich sa trhov denominované v tvrdých menách: 20 %
- cenné papiere zabezpečené aktívami vrátane dlhopisov zabezpečených aktívami sukuk: 10 %

Fond neinvestuje do podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie krajiny, meny a expozície pre sektor dlhopisov. Investičný správca pri výbere jednotlivých emitentov a cenných papierov využíva metódu hodnotenia majetku spájajúcu finančné aj ESG kritériá, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Hodnoty krajín a emitentov zahrnutých v benchmarku sú pomerné skóre ESG, ktoré stanovil poskytovateľ benchmarku. V benchmarku navyše nie sú zahrnuté sektory ako energetické uhlie, tabak a zbrane. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- ABS/MBS
- Orientácia benchmarku
- Riziká krajiny – Čína
- Riziká krajiny – Rusko
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie
- Sukuk

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvíjajúcich sa trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

25/6/2019 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Bond Emerging Markets in Local Currencies ESG.

23. mája 2025 Premenovaný na Eurizon Fund – Bond Emerging Markets in Local Currencies.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,55 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,20 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,65 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,20 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Euro Emerging Markets Bonds

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami rozvíjajúcich sa trhov (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) JP Morgan Euro EMBI Global Diversified Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti dlhopisov rozvíjajúcich sa trhov denominovaných v EUR, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do vládnych a podnikových dlhopisov emitovaných na rozvíjajúcich sa trhoch vrátane Číny a Ruska a denominovaných v eurách. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom a niektoré z nich môžu byť mimoriadne špekulatívne. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov od emitentov nachádzajúcich sa alebo vykonávajúcich činnosť na rozvíjajúcich sa trhoch vrátane dlhopisov sukuk a nástrojov peňažného trhu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi. Niektoré z týchto investícií môžu byť pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom CC/Ca.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom s ratingom medzi CCC+/Caa1 a CC/Ca alebo bez ratingu: 30 %
- dlhové nástroje rozvíjajúcich sa trhov denominované v miestnych menách: 20 %
- cenné papiere zabezpečené aktívami vrátane dlhopisov zabezpečených aktívami sukuk: 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie krajiny, meny a celkového trvania expozície. Investičný správca sa potom zameria na analýzu emitentov a cenných papierov, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- ABS/MBS
- Dlhopisy CoCo
- Riziká krajiny – Čína
- Riziká krajiny – Rusko
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Sukuk
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvíjajúcich sa trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

23. februára 2021	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Euro Emerging Markets Bonds.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,55 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,20 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,65 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,20 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

SLJ Local Emerging Markets Debt

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami rozvíjajúcich sa trhov s dlhopismi v miestnych menách (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) JP Morgan GBI EM Global Diversified Index® (celkové výnosy), miera výkonnosti vládnych dlhopisov rozvíjajúcich sa trhov, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do vládnych dlhopisov emitovaných na rozvíjajúcich sa trhoch vrátane Číny a Ruska a denominovaných v akejkoľvek miestnej mene. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom a niektoré z nich môžu byť mimoriadne špekulatívne. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov od emitentov nachádzajúcich sa alebo vykonávajúcich činnosť na rozvíjajúcich sa trhoch vrátane nástrojov peňažného trhu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom s ratingom CCC +/Caa1, nižším ratingom alebo bez ratingu: 30 % vrátane 10 % v zadlžených dlhových cenných papieroch
- dlhové nástroje rozvíjajúcich sa trhov denominované v tvrdých menách: 30 %
- cenné papiere zabezpečené aktívami vrátane dlhopisov zabezpečených aktívami sukuk: 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie sektoru dlhopisov, meny a celkového trvania expozície. Investičný správca sa potom zameria na faktory, napríklad ocenenie, dynamiku a umiestnenie výnosovej krivky, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon SLJ Capital Ltd.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- ABS/MBS
- Orientácia benchmarku
- Dlhopisy CoCo
- Riziká krajiny – Čína
- Riziká krajiny – Rusko
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Sukuk
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvíjajúcich sa trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

11. apríla 2017	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – SLJ Emerging Local Market Debt.
15. decembra 2017	Premenovaný na Eurizon Fund – SLJ Local Emerging Markets Debt.
05. júla 2019	Absorpcia Eurizon Fund – Bond Emerging Markets in Local Currencies.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,75 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,40 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,70 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,85 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. január 2019 a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,40 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia" (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Global Cautious Allocation

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych akciových trhov a trhov s vládnymi dlhopismi (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) 20 % MSCI World Index® (celkový čistý výnos) + 80 % ICE Bofa Global Government Index®. Tento benchmark nezohľadňuje kritériá ESG. Benchmarky sa vyvažujú každý mesiac. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje najmä do vládnych a firemných dlhopisov a v menšom rozsahu do akdií. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane Číny a rozvíjajúcich sa trhov. Bond investments are denominated in any currency and some may be below investment grade. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne fond bežne investuje do akcií a nástrojov súvisiacich s akciami a do dlhových nástrojov a nástrojov súvisiacich s dlhmi vrátane konvertibilných dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi (CIBM) a môže investovať prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- akcie a s akciami súvisiace nástroje: maximálne 30 %, minimálne 10 %
- akciové a dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 30 %, vrátane 10 % do akciových a dlhových nástrojov emitentov v Čínskej ľudovej republike
- dlhové nástroje pod investičným stupňom: 30 % (zadlžené dlhové cenné papiere nie sú povolené)
- dlhové nástroje bez ratingu: 15 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %
- komodity (prostredníctvom komodít obchodovaných na burze, derivátov a fondov): 5 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami a cenných papierov zabezpečených hypotékami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú analýzu spolu s kvantitatívnou a kvalitatívnou analýzou na dynamické upravovanie zostavy aktív portfólia a geografickej expozície a na výber investícií, ktoré podľa všetkého majú najvyšší potenciál na zhodnotenie (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a v časti „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***www.eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Konvertibilné dlhopisy
- Komodity
- Riziká krajiny – Čína
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie
- Dlhopisy CoCo

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových akciových trhoch a trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

13. decembra 2023	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Global Cautious Allocation

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,65 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,30 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,45 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Benchmark.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,30 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Global Allocation

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych akciových trhov a trhov s vládnymi dlhopismi (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) 50 % MSCI World Index® (celkový čistý výnos) + 50 % ICE Bofa Global Government Index®. Tento benchmark nezohľadňuje kritériá ESG. Benchmarky sa vyvažujú každý mesiac. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje vo vyváženom pomere hlavne do akcií a štátnych a podnikových dlhopisov. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane Číny a rozvíjajúcich sa trhov. Bond investments are denominated in any currency and some may be below investment grade. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne fond bežne investuje do akcií a nástrojov súvisiacich s akciami a do dlhových nástrojov a nástrojov súvisiacich s dlhmi vrátane konvertibilných dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi (CIBM) a môže investovať prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- akcie a s akciami súvisiace nástroje: maximálne 70 %, minimálne 30 %
- akciové a dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 30 %, vrátane 10 % do akciových a dlhových nástrojov emitentov v Čínskej ľudovej republike
- dlhové nástroje pod investičným stupňom: 20 % (zadlžené dlhové cenné papiere nie sú povolené)
- dlhové nástroje bez ratingu: 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %
- komodity (prostredníctvom komodít obchodovaných na burze, derivátov a fondov): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami a cenných papierov zabezpečených hypotékami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú analýzu spolu s kvantitatívnou a kvalitatívnou analýzou na dynamické upravovanie zostavy aktív portfólia a geografickej expozície a na výber investícií, ktoré podľa všetkého majú najvyšší potenciál na zhodnotenie (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a v časti „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Konvertibilné dlhopisy
- Komodity
- Riziká krajiny – Čína
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie
- Dlhopisy CoCo

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových akciových trhoch a trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

13. decembra 2023 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Global Allocation

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako zmiešaný fond (Mischfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky			
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos	Rozpätie
C	EUR	–	–	–	–	0,70 %	0,25 %	20 %	
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,45 %	0,25 %	20 %	
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,65 %	0,25 %	–	
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	20 %	
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–	
Y	EUR	–	–	–	–	0,85 %	0,25 %	–	

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Benchmark.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,45 %.*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Italian Equity Opportunities

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami talianskeho trhu s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) 70 % FTSE Italia All-Share Capped in Euro® Index (celkové výnosy) + 30 % FTSE Italia Mid Cap® (celkové výnosy), miera výkonnosti talianskych spoločností, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočtu výkonnostných poplatkov.* Benchmarky sa vyvažujú každý mesiac.

Investičná politika Fond investuje hlavne do talianskych akcií s dôrazom na akcie s nízkou a strednou kapitalizáciou. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v Taliansku.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- majetkové a s majetkom súvisiace nástroje členských krajín Hospodárskej a menovej únie (EMU): 10 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“).

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva strategickú a základnú podnikovú analýzu na výber cenných papierov, ktoré pravdepodobne ponúkajú nadpriemerný potenciál rastu. V závislosti od aktuálnych strategických a taktických vyhliadok investičného správcu je väčšina cenných papierov fondu časťou benchmarku a má podobné hodnoty. Obmedzenia kvantitatívnej odchýlky tvoriace investičný prístup obmedzujú rozsah, v akom by sa výnosnosť fondu mohla odchyľovať od benchmarku. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Konvertibilné dlhopisy
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Akcie s nízkou a strednou kapitalizáciou
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na regionálnych trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

01. februára 2012	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Equity Italy.
29. júna 2012	Absorpcia Eurizon Stars Fund – Italian Equity.
05. júla 2019	Absorpcia Eurizon Fund – Equity Small Mid Cap Italy a premenovaný na Eurizon Fund – Italian Equity Opportunities.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,70 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,95 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. január 2019 a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,70 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Top EMU Research

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami trhov s akciami v eurozóne (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI EMU Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností v eurozóne, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií spoločností na rozvinutých akciových trhoch v eurozóne. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v Hospodárskej a menovej únii (EMU).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „**Ako fondy používajú nástroje a postupy**“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 20 % celkových čistých aktív; maximum, 40 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 10 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva trhovú a základnú podnikovú analýzu na vytvorenie koncentrovaného portfólia cenných papierov s vysokou istotou. Uprednostňuje vysokokvalitné spoločnosti, ktoré sa zdajú byť relatívne podhodnotené v porovnaní s ich potenciálom dlhodobého generovania peňažných tokov a ktoré sa zdajú byť schopné udržať alebo zlepšiť svoju konkurenčnú pozíciu vo vzťahu k odvetviu v priebehu času (prístup zdola nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Viac informácií nájdete v časti „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v “**Opisy rizík**”.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na regionálnych trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

1/12/2025 Uvedený na trh ako Eurizon Fund - Top EMU Research.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,70 %	0,25 %	20 %
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	Max. 0,10 %	0,25 %	–
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,95 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: Benchmark. Limit výkonnostných poplatkov: 1,70 %

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu eurizoncapital.com.

Top European Research

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami európskych trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI Europe Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti európskych spoločností, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do európskych akcií. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v Európe.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 20 % celkových čistých aktív; maximum, 40 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva trhovú a základnú podnikovú analýzu na vytvorenie koncentrovaného portfólia cenných papierov s vysokou istotou (prístup zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Konvertibilné dlhopisy
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na regionálnych trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

13. júla 2016 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Top European Research.

24. februára 2017 Absorpcia Eurizon Easyfund – Equity Europe.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,70 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,95 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. január 2019 a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,70 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia" (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Equity Small Mid Cap Europe

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami európskych trhov s akciami s nízkou a strednou kapitalizáciou (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI Europe Mid Cap Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti európskych spoločností so strednou kapitalizáciou, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do európskych akcií s nízkou a strednou kapitalizáciou. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú malé alebo stredné spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v Európe.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 20 % celkových čistých aktív; maximum, 40 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú a základnú podnikovú analýzu na identifikáciu príležitostí a nadhodnotenie cenných papierov, ktoré pravdepodobne ponúkajú najvyšší potenciál zhodnotenia (kvantitatívny prístup a prístup zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Konvertibilné dlhopisy
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Akcie s nízkou a strednou kapitalizáciou
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na regionálnych trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

20. februára 1990	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – Equity Europe Small Cap.
27. septembra 2002	Premenovaný na Sanpaolo International Fund – Small Cap Europa.
07. novembra 2003	Absorpcia Sanpaolo International Fund – Small Cap USA a Sanpaolo International Fund – Small Cap Internazionale.
26. februára 2008	Premenovaný na Eurizon Easyfund – Equity Small Cap Europe.
11. decembra 2009	Absorpcia Giotto Lux Fund – Equity Europe Small Cap.
29. júna 2012	Absorpcia Eurizon Stars Fund – European Small Cap Equity.
17. februára 2017	Premenovaný na Eurizon Fund – Equity Small Mid Cap Europe.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,70 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,95 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. január 2019 a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,70 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia" (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Top US Research

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami amerických trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI USA Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti amerických spoločností, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do amerických akcií. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v USA.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 15 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú a základnú podnikovú analýzu na identifikáciu príležitostí a nadhodnotenie cenných papierov, ktoré pravdepodobne ponúkajú najvyšší potenciál zhodnotenia (kvantitatívny prístup a prístup zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Konvertibilné dlhopisy
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na regionálnych trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

27. januára 2016	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Equity USA.
1/12/2025	Premenované na Eurizon Fund – Top US Research

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,70 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,95 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. január 2019 a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,70 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Sustainable Japan Equity

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami japonských trhov s dlhopismi (meranými podľa benchmarku) a zároveň zameranie sa na faktory týkajúce sa životného prostredia, sociálne faktory a faktory riadenia (ESG).

Benchmark(y) TOPIX Net Total Return Index® (zatiaľ bez registrácie ESMA), miera výkonnosti japonských spoločností, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do japonských akcií. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70% z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v Japonsku.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“).

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a základnú analýzu a environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) na identifikáciu príležitostí a výber cenných papierov, ktoré pravdepodobne ponúkajú najvyšší potenciál zhodnotenia (kvantitatívny prístup a prístup zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Konvertibilné dlhopisy
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na regionálnych trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu sú prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku, a to v ČHA nasledovného pracovného dňa , ktorý je zároveň burzovým dňom na hlavných trhoch pre daný fond (T+1). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

06. októbra 2017	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Equity Japan.
06. októbra 2017	Absorpcia Eurizon MM Collection Fund – Daiwa Equity Japan.
19. februára 2021	Premenovaný na Eurizon Fund – Sustainable Japan Equity

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,90 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,70 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,70 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,05 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. január 2019 a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,70 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia" (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Equity China A

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami trhov s akciami v Čínskej ľudovej republike (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI China A Onshore Index® (čisté celkové výnosy) (predtým ako MSCI China A Index®), miera výkonnosti čínskych spoločností, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií, s ktorými sa obchoduje v Číne a ktoré sú denominované v kontinentálnych (tzv. onshore) alebo mimokontinentálnych (tzv. offshore) renminbi. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do akcií triedy A, s ktorými sa obchoduje na burzách v Šanghaji a Šen-čene. Fond môže investovať prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú, kvantitatívnu a základnú podnikovú analýzu na identifikáciu príležitostí a nadhodnotenie cenných papierov, ktoré pravdepodobne ponúkajú najvyšší potenciál zhodnotenia (prístup zhora-nadol pre prerozdelenie sektoru; kvantitatívny prístup a prístup zdola-nahor pre výber cenných papierov). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon SLJ Capital Ltd.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Riziká krajiny – Čína
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na regionálnych trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu sú prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku, a to v ČHA nasledovného pracovného dňa, ktorý je zároveň burzovým dňom na hlavných trhoch pre daný fond (T+1). Aksi chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

21. novembra 2017 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Equity China A.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,90 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,70 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,70 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,05 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. január 2019 a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,70 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia" (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Asian Equity Opportunities

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami ázijských trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI AC Asia ex Japan Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti ázijských spoločností (okrem Japonska), ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií z rozvinutých a rozvíjajúcich sa ázijských trhov s výnimkou Japonska. Fond môže investovať naprieč ktorýmkoľvek sektorom a trhovou kapitalizáciou. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v ázijských krajinách s výnimkou Japonska. Fond môže investovať prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 30 % celkových čistých aktív; maximum, 40 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú a základnú podnikovú analýzu na identifikáciu príležitostí a nadhodnotenie cenných papierov, ktoré pravdepodobne ponúkajú najvyšší potenciál zhodnotenia (kvantitatívny prístup a prístup zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon SLJ Capital Ltd.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvíjajúcich sa trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu sú prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku, a to v ČHA nasledovného pracovného dňa, ktorý je zároveň burzovým dňom na hlavných trhoch pre daný fond (T+1). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

14. mája 2021 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Asian Equity Opportunities.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,90 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,70 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,70 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,05 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,70 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Emerging Magnificent 30

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície investovaním do lídrov rastu spomedzi spoločností na rozvíjajúcich sa trhoch.

Benchmark(y) MSCI Emerging Markets Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností na rozvíjajúcich trhoch, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely merania výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov, do koncentrovaného portfólia akcií na rozvíjajúcich sa trhoch, v rámci všetkých sektorov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov, s ktorými obchodujú alebo ktoré vydáva približne tridsať (30) spoločností na rozvíjajúcich sa trhoch, ktoré sú lídrami na svojom domácom alebo medzinárodnom trhu. Upresňuje sa, že počet týchto spoločností sa môže pohybovať v rozmedzí od dvadsaťpäť (25) do tridsaťpäť (35) spoločností.

Tieto spoločnosti sa nachádzajú alebo vykonávajú činnosť v rozvíjajúcich sa krajinách, vrátane Číny.

Fond môže investovať prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect.

Fond môže investovať do nasledujúcej triedy aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- Čínske akcie typu A: 40 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „**Ako fondy používajú nástroje a postupy**“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 40 % celkových čistých aktív; maximum, 60 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 5 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, kvantitatívnu a základnú podnikovú analýzu na identifikáciu príležitostí a vytvorenie vysoko presvedčivého, koncentrovaného portfólia cenných papierov, ktoré sa javia ako najviac perspektívne z hľadiska zhodnotenia (kvantitatívny prístup a prístup zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Viac informácií nájdete v časti „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon SLJ Capital Ltd

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „**Opisy rizík**“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Riziká krajiny – Čína
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvíjajúcich sa trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu sú prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku, a to v ČHA nasledovného pracovného dňa, ktorý je zároveň burzovým dňom na hlavných trhoch pre daný fond (T+1). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

1/12/2025 Uvedený na trh ako Eurizon Fund - Emerging Magnificent 30

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,90 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,80 %	0,25 %	20 %
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,70 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	Max. 0,10 %	0,25 %	–
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,05 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: Benchmark. Limit výkonnostných poplatkov: 1,80 %.

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu eurizoncapital.com.

Equity Emerging Markets

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami rozvíjajúcich sa trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI Emerging Markets Index (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností na rozvíjajúcich trhoch, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, merania výkonnosti a výpočtu výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií na rozvíjajúcich sa trhoch. Fond môže investovať naprieč ktoroukoľvek trhovou kapitalizáciou. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce väčšinu svojich činností krajinách na rozvíjajúcich sa trhoch vrátane Číny. Fond môže investovať prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie sektoru a krajiny (prístup zhora-nadol). Pri výbere ázijských spoločností využíva kvantitatívnu a základnú podnikovú analýzu na identifikáciu príležitostí a vytvorenie koncentrovaného portfólia cenných papierov s vysokou istotou. Pri výbere spoločností z rozvíjajúcich sa trhov investičný poradca využíva trhovú a základnú podnikovú analýzu na nadhodnotenie cenných papierov, ktoré pravdepodobne ponúkajú najvyšší potenciál zhodnotenia (prístup zdola nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon SLJ Capital Ltd.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvíjajúcich sa trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu sú prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku, a to v ČHA nasledovného pracovného dňa, ktorý je zároveň burzovým dňom na hlavných trhoch pre daný fond (T+1). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

18. decembra 2023 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Equity Emerging Markets.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,90 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,70 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,70 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,05 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,70 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Equity Emerging Markets New Frontiers

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami rozvojových trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI Frontier Markets Index (celkové čisté výnosy)®. *Na účely tvorby portfólia a meranie výkonnosti.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií na rozvojových trhoch. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v rozvojových krajinách. Fond môže investovať prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 40 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú a základnú podnikovú analýzu na identifikáciu príležitostí a nadhodnotenie cenných papierov, ktoré pravdepodobne ponúkajú najvyšší potenciál zhodnotenia (kvantitatívny prístup a prístup zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup udržateľnosti Pre veľkú časť investičnej oblasti neexistujú adekvátne údaje o environmentálnych a sociálnych a otázkach a otázkach riadenia (ESG). Investičný správca preto nemôže pri výbere investícií systematicky zohľadňovať kritériá ESG, alebo vedieť, do akej miery fond investuje do spoločností s negatívnym dopadom na udržateľnosť.

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.Základná mena

Euro.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Nelikvidné cenné papiere
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast;
- majú záujem o expozíciu na rozvíjajúcich sa trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

23. apríla 2012	Uvedený na trh ako Equity Emerging Markets New Frontiers LTE.
17. februára 2017	Premenovaný na Eurizon Fund – Equity Emerging Markets New Frontiers.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,90 %	0,25 %	
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,70 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,70 %	0,25 %	–
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

*Fond neponúka triedy podielových listov zaistené menou. Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti Poplatky a náklady fondu. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu **eurizoncapital.com**.*

Global Equity

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych rozvinutých trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI World Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností na rozvinutých trhoch, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií z rozvinutých trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v rozvinutých krajinách po celom svete. Fond môže investovať naprieč ktoroukoľvek trhovou kapitalizáciou.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- akcie rozvíjajúcich sa trhov: 10 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 5 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú a základnú podnikovú analýzu na identifikáciu príležitostí a nadhodnotenie cenných papierov spoločností, ktoré sú pravdepodobne podhodnotenie vo vzťahu k ich dlhodobej tvorbe cash flow a ponúkajú najvyšší potenciál zhodnotenia (prístup a prístup zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Viac informácií nájdete v časti „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Konvertibilné dlhopisy
- Mena
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

1/9/2025 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Global Equity

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,70 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	Max. 0,10 %	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,95 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Benchmark.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,70 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Global Equity Infrastructure

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami infraštruktúrnych globálnych trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností v odvetviach infraštruktúry, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti, emisie oxidu uhličitého (CO2) a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií spoločností, ktorých činnosti súvisia s odvetvím infraštruktúry, ako sú vlastníctvo, riadenie, výstavba, prevádzka a využívanie infraštruktúry, alebo ktoré financujú takéto činnosti. Tieto spoločnosti môžu pochádzať z celého sveta vrátane Číny a ďalších rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov. Fond môže investovať naprieč ktoroukoľvek trhovou kapitalizáciou. Fond môže investovať prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect. Fond môže investovať aj do realitných investičných trustov (REIT).

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- akcie rozvíjajúcich sa trhov: 20 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 2 %; maximum 30 %.

Repo/reverzné repo Očakávané 5 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva základnú podnikovú a makroekonomickú analýzu a uprednostňuje vysokokvalitné spoločnosti, ktoré pravdepodobne ponúkajú vyšší potenciál rastu alebo atraktívne ocenenie vzhľadom na vnútornú hodnotu podniku. Pri určovaní váhy portfólia používa aj prístup istoty k potenciálnemu rastu alebo poklesu ceny (prístup zhora nadol a zdola nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov. Vytvára portfólio aj s váženým priemerom skóre ESG a CO2 stopou vyššou, resp. nižšou, ako má jeho benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Jennison Associates LLC.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Zaistenie
- Infraštruktúra
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Investície do nehnuteľností
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových infraštruktúrnych trhoch, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

19. septembra 2022	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Global Equity Infrastructure.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,85 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,80 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,80 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,65 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,00 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,80 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Sustainable Global Equity

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych rozvinutých trhov s akciami (meranými podľa benchmarku) a zároveň zameranie sa na faktory týkajúce sa životného prostredia, sociálne faktory a faktory riadenia (ESG).

Benchmark(y) MSCI World 100% Hedged to EUR Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností na rozvinutých trhoch, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a emisie oxidu uhličitého (CO2) výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- akcie rozvíjajúcich sa trhov: 10 %

Čistá expozícia fondu voči iným menám než euro môže byť až do 50 % celkových čistých aktív (a k získaniu dôjde iba v prípade, keď tieto meny ponúkajú atraktívny výmenný kurz voči euru).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“).

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu disciplinovane dodržiava postup s tromi krokmi:

- negatívna kontrola: vylúčenie spoločností, ktoré sa zúčastňujú výroby trieštivých bômb a nášľapných mín, získavajú 25 % alebo viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, majú najmenej spoľahlivé finančné metriky alebo majú pochybné postupy riadenia;
- pozitívna kontrola: identifikácia spoločností, ktoré využívajú konkurenčnú výhodu a majú atraktívne ocenenie
- - najlepší výber vo svojej triede: pomocou vlastnej metódy bodovania, identifikácie spoločností s najvyššími environmentálnymi, sociálnymi alebo firemnými kritériami riadenia (ESG)

Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa kritériá ESG ako základný prvok svojej stratégie. Okrem skríningu a výberu najlepších vo svojej triede vytvára portfólio s váženým priemerom ESG skóre a CO2 stopou vyššou, resp. nižšou, ako má jeho referenčná hodnota. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Konvertibilné dlhopisy
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

24. februára 2017	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Sustainable Global Equity.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
A	EUR	50 000	–	3,00 %	–	1,00 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,70 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,95 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. január 2019 a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,70 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Equity Planet

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI World Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností na rozvinutých trhoch, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a emisie oxidu uhličitého (CO2) výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií spoločností, ktoré by mohli profitovať z dlhodobých globálnych trendov týkajúcich sa ochrany planéty, napríklad obnoviteľnej energie, energetickej účinnosti, udržateľných potravín, spracovania odpadu a prevencie znečisťovania. Tieto spoločnosti môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- akcie rozvíjajúcich sa trhov: 20 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“).

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu disciplinovane dodržiava postup s tromi krokmi:

- negatívna kontrola: vylúčenie spoločností, ktoré sa zúčastňujú výroby trieštivých bômb a nášľapných mín, získavajú 25 % alebo viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, majú najmenej spoľahlivé finančné metriky alebo majú pochybné postupy riadenia;
- pozitívna kontrola: identifikácia spoločností, ktoré využívajú konkurenčnú výhodu a majú atraktívne ocenenie
- - najlepší výber vo svojej triede: pomocou vlastnej metódy bodovania, identifikácie spoločností s najvyššími environmentálnymi, sociálnymi alebo firemnými kritériami riadenia (ESG)

Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa kritériá ESG ako základný prvok svojej stratégie. Okrem skríningu a výberu najlepších vo svojej triede vytvára portfólio s váženým priemerom ESG skóre a CO2 stopou vyššou, resp. nižšou, ako má jeho referenčná hodnota. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Konvertibilné dlhopisy
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o tematickú expozíciu akcií, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

25. novembra 2019 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Equity Planet.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,80 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,95 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,80 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Equity Innovation

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI World Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností na rozvinutých trhoch, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií spoločností, ktoré by mohli profitovať z dlhodobých inovačných trendov, napríklad komunikačných technológií, umelej inteligencie, robotiky, elektronického obchodovania a kybernetickej bezpečnosti. Tieto spoločnosti môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- akcie rozvíjajúcich sa trhov: 20 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 40 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a základnú analýzu a environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) na identifikáciu príležitostí a výber cenných papierov, ktoré pravdepodobne ponúkajú najvyšší potenciál zhodnotenia (prístup zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa kritériá ESG ako základný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Konvertibilné dlhopisy
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o tematickú expozíciu akcií, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

25. novembra 2019 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Equity Innovation.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,80 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,95 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,80 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Equity People

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI World Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností na rozvinutých trhoch, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií spoločností, ktoré by mohli profitovať z dlhodobých globálnych demografických a sociálnych trendov, napríklad starnutia obyvateľstva, obezity a životného štýlu mladších generácií. Tieto spoločnosti môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- akcie rozvíjajúcich sa trhov: 20 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 40 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a základnú analýzu a environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) na identifikáciu príležitostí a výber cenných papierov, ktoré pravdepodobne ponúkajú najvyšší potenciál zhodnotenia (prístup zdola-nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa kritériá ESG ako základný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Konvertibilné dlhopisy
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o tematickú expozíciu akcií, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

25. novembra 2019 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Equity People.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,80 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,95 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,80 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Equity Circular Economy

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI World Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností na rozvinutých trhoch, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a emisie oxidu uhličitého (CO2) výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje najmä do akcií spoločností, ktoré sa podieľajú na prechode na obehové hospodárstvo prostredníctvom procesov, ako je recyklácia výrobkov, znižovanie množstva odpadu, predlžovanie životnosti výrobkov a obnoviteľné zdroje. Tieto spoločnosti môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov. Fond môže investovať naprieč ktoroukoľvek trhovou kapitalizáciou.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- akcie rozvíjajúcich sa trhov: 10 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“).

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu disciplinovane dodržiava postup s dvomi krokmi:

- negatívna kontrola: vylúčenie spoločností, ktoré sa zúčastňujú výroby trieštivých bômb a nášľapných mín, získavajú 25 % alebo viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, majú najmenej spoľahlivé finančné metriky alebo majú pochybné postupy riadenia;
- pozitívna kontrola: výber spoločností, ktoré sú lídrami v prechode na obehové hospodárstvo a ktoré spĺňajú najmä tieto kritériá zaradenia: „obehový prechod“ (napríklad spoločnosti, ktoré majú vysoké percento recyklácie odpadu, recyklujú výrobky alebo zdieľajú výrobky ako službu), „facilitátori“ (napríklad spoločnosti, ktoré vyrábajú obnoviteľné zdroje alebo prispievajú k ekologickej mobilite) a „dodávatelia“ (spoločnosti, ktoré poskytujú výrobky a služby podporujúce modely obehovej výroby).

Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne alebo korporátne riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Okrem skríningu pozitívnych a negatívnych vytvára portfólio s váženým priemerom ESG skóre a CO2 stopou vyššou, resp. nižšou, ako má jeho referenčná hodnota. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Konvertibilné dlhopisy
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o tematickú expozíciu akcií, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

18. marca 2022 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Equity Circular Economy.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,80 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,95 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,80 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Equity High Dividend

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI World Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností na rozvinutých trhoch, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií z rozvinutých trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v rozvinutých krajinách po celom svete. Fond môže investovať naprieč ktoroukoľvek trhovou kapitalizáciou.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Pri aktívnej správe fondu využíva investičný manažér fundamentálnu analýzu spolu s environmentálnymi, sociálnymi a podnikovými kritériami (ESG) na vytvorenie koncentrovaného portfólia cenných papierov, ktoré by mali dlhodobo udržateľne generovať dividendové výnosy nad priemerom trhu. Uprednostňuje vysokokvalitné spoločnosti, ktoré sa zdajú byť relatívne podhodnotené v porovnaní s ich potenciálom dlhodobého generovania peňažných tokov a majú dobrú pozíciu na poskytovanie atraktívneho príjmu bez toho, aby bola obmedzená ich schopnosť investovať a rozvíjať podnikanie (prístup zdola nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa kritériá ESG ako základný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Konvertibilné dlhopisy
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

29. marca 2022	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Equity High Dividend.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,80 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,95 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,80 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Equity Real Estate

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych trhov s realitnými akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) FTSE EPRA Nareit Developed Index®(čisté celkové výnosy), miera výkonnosti realitných spoločností a realitných investičných trustov (REIT) na rozvinutých trhoch, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, merania výkonnosti a výpočtu výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do REIT a akcií spoločností z celého sveta pôsobiacich v oblasti vlastníctva a výstavby nehnuteľností a obchodovania s nimi. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do REIT a majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce väčšinou svojich činností v rozvinutých krajinách po celom svete. Fond môže investovať naprieč ktoroukoľvek trhovou kapitalizáciou.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva trhovú a základnú podnikovú analýzu na vytvorenie koncentrovaného investičného portfólia s vysokou istotou. Uprednostňuje vysokokvalitné spoločnosti, ktoré sa zdajú byť relatívne podhodnotené v porovnaní s ich potenciálom dlhodobého generovania peňažných tokov a majú dobrú pozíciu na poskytovanie atraktívneho príjmu bez toho, aby bola obmedzená ich schopnosť investovať a rozvíjať podnikanie (prístup zdola nahor). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa kritériá ESG ako základný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším ako benchmark. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Konvertibilné dlhopisy
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Investície do nehnuteľností
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na rozvinutých trhoch s realitnými akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

5. decembra 2023 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Equity Real Estate.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	3,00 %	–	1,70 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,95 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,70 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Absolute Green Bonds

Investičný cieľ a politika

Cieľ Dosiahnutie pozitívnych výnosov bez ohľadu na trhové podmienky (absolútne výnosy) so snahou dosiahnuť pozitívny vplyv na životné prostredie.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do podnikových alebo vládnych dlhopisov emitovaných v rámci financovania projektov šetrných k podnebiu a životnému prostrediu, ktoré sa týkajú napríklad obnoviteľnej energie, energetickej účinnosti, prevencie znečisťovania, ekologickej dopravy, riadenia vodných zdrojov, cyklického hospodárstva, zachovania biodiverzity a ekologickej výstavby (zelené dlhopisy). Tieto investície pochádzajú z celého sveta vrátane Číny, Ruska a iných rozvíjajúcich sa trhov a niektoré z nich môžu byť pod investičným stupňom.

Fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu, ktoré sú emitované v rámci financovania projektov šetrných k podnebiu a životnému prostrediu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi. Trvanie portfólia sa časom môže líšiť a za určitých okolností môže dosiahnuť zápornú hodnotu.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 30 %
- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 25 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Čistá expozícia fondu voči iným menám než euro môže byť až do 40 % celkových čistých aktív.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty v súlade s investičnou politikou fondu a cieľom udržateľného investovania.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 35 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie stratégií portfólia a segmentov trhu (prístup zhora-nadol). Následne bude skontrolovaná oblasť zelených dlhopisov a spojí sa analýza cenných papierov a emitenta s hĺbkovou analýzu projektov financovaných výnosmi z dlhopisov, aby bolo možné identifikovať cenné papiere s najväčším vplyvom na životné prostredie (prístup zdola-nahor). Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť a uverejnenie taxonómie Fond má za cieľ udržateľné investície a v súlade s článkom 9 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní („SFDR“) a tiež podporuje environmentálne (E) a/alebo sociálne (S) charakteristiky.

Udržateľný investičný cieľ sa dosahuje investovaním najmenej 80 % portfólia do zelených dlhopisov. Zvyšná časť aktív fondu je investovaná do iných aktív, ktoré nie sú nevyhnutne považované za udržateľné.

Fond môže investovať do činností, ktoré prispievajú k niektorému zo šiestich environmentálnych cieľov definovaných v taxonómii EÚ.

Investičný manažér je závislý od informácií a zdrojov údajov poskytovaných emitentmi nástrojov a externými poskytovateľmi informácií, ktoré môžu byť neúplné, nepresné alebo nedostupné. V súčasnosti medzinárodne uznávané štandardy zelených dlhopisov nezahŕňajú špecifické požiadavky týkajúce sa taxonómie EÚ. Ide o vyvíjajúcu sa záležitosť, ktorá ešte nie je dokončená a do veľkej miery závisí od dostupnosti dostatočných, spoľahlivých, včasných a overiteľných údajov od spoločností emitentov. V tejto súvislosti nie je investičný manažér ku dňu vyhotovenia tohto prospektu schopný kvantifikovať rozsah investícií do hospodárskych činností, ktoré spĺňajú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Neexistuje žiadny minimálny podiel investícií zosúladených s konkrétnym environmentálnym cieľom alebo činnosťou, preto je minimálny podiel udržateľných investícií prispievajúcich k environmentálnym cieľom podľa nariadenia o taxonómii 0 %.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske.

Investičný správca vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami.

Proces výberu cenných papierov využíva aj program povinnej starostlivosti, ktorý je v súlade so zásadami zelených dlhopisov (GBP), ako ich definovalo Medzinárodné združenie kapitálových trhov (ICMA) a rozvíjajúci sa štandardný rámec pre zelené dlhopisy EÚ (GBS). Miera pokrytia nefinančnou analýzou v rámci portfólia je najmenej 90 % celkových čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu (bez akýchkoľvek štátnych dlhových cenných papierov a pomocnej hotovosti).

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Dlhopisy CoCo
- Riziká krajiny – Čína
- Riziká krajiny – Rusko
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 3 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

10/01/2018 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Absolute Green Bonds.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,50 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,00 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,35 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,75 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Miera návratnosti výkonnostných poplatkov:*** *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,30 % (celkové výnosy); od 1. januára 2023 Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,90 % (celkové výnosy).* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,00 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

High Yield Short Term

Investičný cieľ a politika

Cieľ Dosiahnutie pozitívnych výnosov bez ohľadu na trhové podmienky (absolútne výnosy).

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje hlavne do krátkodobých a strednodobých podnikových dlhopisov s akýmkoľvek úverovým ratingom, ktoré sú denominované alebo zaistené v eurách.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 51 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu so splatnosťou do 5 rokov. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhodobé podnikové dlhopisy: 49 %
- dlhové nástroje pod investičným stupňom s ratingom CCC +/Caa1, nižším ratingom alebo bez ratingu vrátane zadlžených dlhových cenných papierov: 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Čistá expozícia fondu voči iným menám než euro môže byť až do 10 % celkových čistých aktív.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva trhovú a základnú analýzu na výber cenných papierov, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy. (prístup zdola-nahor). Investičný správca sa prostredníctvom vysokej diverzifikácie snaží o konzistentné dosahovanie pozitívnych výnosov. Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším, než je skóre jeho investičného súboru, ktorým sú celosvetoví emitenti dlhových cenných papierov a emitenti na peňažnom trhu.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Dlhopisy CoCo
- Riziká krajiny – Čína
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 3 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na trhoch s dlhopismi s vysokým výnosom, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

29. novembra 2017 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Absolute High Yield.

1/12/2025 Premenované na Eurizon Fund – High Yield Short Term

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,50 %	0,25 %	20 %
E	EUR	250 000	–	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,00 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,25 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,75 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Miera návratnosti výkonnostných poplatkov:*** *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,45 % (celkové výnosy).* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,00 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Absolute Prudent

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami krátkodobého trhu s dlhopismi s nulovým kupónom v eurách o 1,20 % za rok počas ľubovoľného 18-mesačného obdobia (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,20 % (celkové výnosy), miera výkonnosti krátkodobých vládnuch dlhopisov denominovaných v EUR, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely merania výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do vládnych a podnikových dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene a v menšom rozsahu do akcií. Fond môže významne investovať do dlhopisov pod investičným stupňom. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta. Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 51 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Niektoré z týchto investícií môžu byť pod investičným stupňom. Čistá expozícia akcií sa môže pohybovať od 20 % do -20 % celkových čistých aktív.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové cenné papiere pod investičným stupňom: 49 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“).

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na dynamické upravovanie zostavy aktív portfólia a výber investícií. Investičný správca vyhľadáva dodatočné výnosy prostredníctvom rôznych stratégií, napríklad dlhá/krátka pozícia, relatívna hodnota a umiestnenie výnosovej krivky (prístup zhora-nadol a absolútny výnos). Fond bol vytvorený bez odkazov na benchmark, preto sa podobnosť jeho výnosnosti s výnosnosťou benchmarku môže líšiť.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším, než je skóre jeho investičného súboru, ktorým sú celosvetoví emitenti akcií, dlhových cenných papierov a emitenti na peňažnom trhu.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Dlhopisy CoCo
- Konvertibilné dlhopisy
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Krátka pozícia
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú stabilné výnosy a udržateľné investovanie,
- majú záujem o globálnu expozíciu voči diverzifikovanej zostave aktív, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

30. septembra 2005	Uvedený na trh ako Sanpaolo International Fund – ABS Prudente.
27. februára 2009	Absorpcia Eurizon Easyfund – Valore Equilibrio.
11/12/2009	Absorpcia Giotto Lux Fund – Absolute Bond.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Fund – Absolute Prudente.
16/1/2015	Absorpcia Eurizon Investment SICAV – Scudo a Eurizon Investment SICAV – Strategic Europe.
05. júla 2019	Premenovaný na Eurizon Fund – Absolute Prudent.
15/12/2023	Absorpcia Eurizon Opportunità – Flessibile 15.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,45 %	0,25 %	20 %
E	EUR	250 000	–	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	0,90 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,55 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,30 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,70 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. 1. 2020.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *0,90 % Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu* ***eurizoncapital.com****.*

Active Allocation

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do akcií a podnikových a vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene a v daných menách. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov a niektoré môžu byť pod investičným stupňom.

Fond zvyčajne investuje do akcií a s akciami súvisiacich nástrojov a dlhových a s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi (CIBM) a môže investovať prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 30 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu kombinuje makroekonomickú, trhovú a základnú podnikovú analýzu s nápadmi s vysokou istotou na dynamické upravovanie zostavy aktív portfólia (prístup zhora-nadol). Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa kritériá ESG ako základný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším, než je skóre jeho investičného súboru, ktorým sú celosvetoví emitenti akcií, dlhových cenných papierov a emitenti na peňažnom trhu. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Dlhopisy CoCo
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Pôsobenie
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Absolútne VaR.

Očakávaný pákový efekt 250 % (negarantovaný).

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o globálnu expozíciu voči diverzifikovanej zostave aktív, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

19. septembra 2014	Uvedený na trh prostredníctvom absorpcie Eurizon Investment SICAV – Flexible Beta Total Return ako Eurizon Easyfund – Flexible Beta Total Return.
05. júla 2019	Premenovaný na Eurizon Fund – Active Allocation.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,80 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,05 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. 1. 2020.* ***Miera návratnosti výkonnostných poplatkov:*** *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,75 % (celkové výnosy).* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,40 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Asian Debt Opportunities

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do ázijských podnikových a vládnych dlhopisov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v ľubovoľnej mene. Niektoré z týchto investícií môžu byť pod investičným stupňom. Fond môže významne investovať do čínskych dlhopisov.

Fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich cenných papierov vrátane krytých a konvertibilných dlhopisov a nástrojov peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje alebo ktorých emitenti sa nachádzajú alebo vykonávajú väčšinus vojich činností v Ázii. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi (CIBM).

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje emitentov v Čínskej ľudovej republike vrátane Hongkongu: 70 %
- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 49 %
- dlhové nástroje bez ratingu: 40 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 2 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie sektoru dlhopisov, krajiny, meny a celkového trvania expozície. Investičný správca sa potom zameria na faktory, napríklad ocenenie, dynamiku a umiestnenie výnosovej krivky, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon SLJ Capital Ltd.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Dlhopisy CoCo
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 3 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom;
- majú záujem o expozíciu na regionálnych trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu sú prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku, a to v ČHA nasledovného pracovného dňa, ktorý je zároveň burzovým dňom na hlavných trhoch pre daný fond (T+1). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

19. septembra 2022 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Asian Debt Opportunities.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,65 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,40 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,90 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Miera návratnosti výkonnostných poplatkov:*** *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,70 % (celkové výnosy).* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,40 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Flexible Equity Strategy

Investičný cieľ a politika

Cieľ Dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi rozvinutých trhov s akciami počas ľubovoľného 7-ročného obdobia.

Fond sa snaží, ale nezaručuje, obmedziť maximálne mesačné straty na -14,80 %. Pravdepodobnosť 99 %.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do európskych a amerických akcií. Fond môže významne investovať aj do vládnych a podnikových dlhopisov a nástrojov peňažného trhu.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 45 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v Európe alebo USA. Fond môže investovať aj do dlhových a s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu denominovaných v ľubovoľnej mene. Niektoré z týchto investícií môžu byť pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3.

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Investície, ktoré nie sú v EUR, sú zvyčajne zaistené v EUR.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“).

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 8 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú a základnú podnikovú analýzu na dynamické upravovanie zostavy aktív portfólia (prístup zhora-nadol). Investičný správca uplatňuje pozitívny záujem o spoločnosti, ktoré sú pravdepodobne podhodnotené a vytvárajú pravidelné peňažné toky. Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa kritériá ESG ako základný prvok svojej stratégie a vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo získavajú 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov. Vytvorí tiež portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším, než je skóre jeho investičného súboru, ktorým sú európski a americkí emitenti akcií, dlhu a peňažného trhu, a s emisnou stopou CO2 nižšou ako emisná stopa akciovej časti jeho investičného súboru. Investičný správca sa aktívne zapája do riadenia spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšovať výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Konvertibilné dlhopisy
- Úver
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 7 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast so zníženými rizikami poklesu a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie,
- majú záujem o expozíciu voči konkrétnemu regiónu a diverzifikovanej zostave aktív, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

03. marca 2010	Uvedený na trh ako Eurizon Easyfund – Focus Azioni Strategia Flessibile.
01. februára 2012	Premenovaný na Eurizon Fund – Azioni Strategia Flessibile.
24. februára 2017	Absorpcia obchodných tried Eurizon Easyfund – Equity Euro LTE, Eurizon Easyfund – Equity Europe LTE, Eurizon Easyfund – Equity Japan LTE, Eurizon Easyfund – Equity North America LTE a Eurizon Easyfund – Equity Oceania LTE.
13. mája 2024	Premenovaný na Eurizon Fund – Flexible Equity Strategy

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako zmiešaný fond (Mischfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
A	EUR	50 000	–	2,50 %	–	1,00 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,80 %	0,25 %	20 %
RL	EUR	500	–	2,50 %	–	1,40 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EURr	–	–	–	–	1,05 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 7-ročným obnovením.*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov C: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,95 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov A: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,75 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov R: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,90 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov RL: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,30 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov Z: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,20 % (celkové výnosy).*
Limit výkonnostných poplatkov: *1,40 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Bond Flexible

Investičný cieľ a politika

Cieľ Dosiahnutie pozitívnych výnosov bez ohľadu na trhové podmienky počas ľubovoľného 4-ročného obdobia (absolútne výnosy).

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov do podnikových a vládnych dlhopisov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v akejkoľvek mene a v daných menách. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom a pochádzať z celého sveta vrátane Číny a ďalších rozvíjajúcich sa trhov. Fond môže významne investovať do talianskych vládnych dlhopisov s akýmkoľvek úverovým ratingom.

Konkrétne tak, že fond investuje flexibilne do dlhových a s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi (CIBM). Trvanie portfólia je 10 rokov alebo menej a môže byť negatívne.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje talianskej vlády s akýmkoľvek úverovým ratingom: 50 %
- dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 40 %
- iné dlhové nástroje pod investičným stupňom než talianske vládne dlhopisy, s minimálnym ratingom B-/B3: 30 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Čistá expozícia fondu voči iným menám než euro môže byť až do 35 % celkových čistých aktív.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu kombinuje makroekonomickú a trhovú analýzu s procesom tvorby nápadov s cieľom určiť kľúčové portfólio a stratégie prekrývania rizikových prémií, napríklad dlhá/krátka pozícia, relatívna hodnota, umiestnenie výnosovej krivky a menové stávky (prístup zhora-nadol a absolútny výnos). Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším, než je skóre jeho investičného súboru, ktorým sú celosvetoví emitenti dlhových cenných papierov a emitenti na peňažnom trhu.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Dlhopisy CoCo
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Pôsobenie
- Riadenie
- Trh
- Krátka pozícia
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Absolútne VaR.

Očakávaný pákový efekt 500 % (negarantovaný).

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 4 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

03. októbra 2014 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Bond Flexible.

15. decembra 2023 Absorpcia Eurizon Opportunità – Obbligazioni Flessibile.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,55 %	0,25 %	20 %
A	EUR	50 000	–	2,50 %	–	0,70 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,20 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,65 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov C: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,80 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov A: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,65 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov R: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,50 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov Z: *Index Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,00 % (celkové výnosy).*
Limit výkonnostných poplatkov: *1,20 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

China Credit Opportunities

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do podnikových dlhopisov a nástrojov peňažného trhu emitovaných v Čínskej ľudovej republike a Hongkongu. Niektoré z týchto investícií môžu byť pod investičným stupňom.

Fond zvyčajne investuje minimálne 70 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich cenných papierov vrátane krytých a konvertibilných dlhopisov a nástrojov peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje alebo ktorých emitenti sa nachádzajú alebo vykonávajú činnosť v Čínskej ľudovej republike vrátane Hongkongu. Tieto investície môžu byť denominované v kontinentálnych a mimokontinentálnych renminbi a tiež v tvrdých menách. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi (CIBM).

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 49 %
- dlhové nástroje bez ratingu: 40 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na určenie sektoru dlhopisov, meny a celkového trvania expozície. Investičný správca sa potom zameria na faktory, napríklad ocenenie, dynamiku a umiestnenie výnosovej krivky, aby nadhodnotil cenné papiere, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon SLJ Capital Ltd.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Dlhopisy CoCo
- Koncentrácia
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Nelikvidné cenné papiere
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast;
- majú záujem o expozíciu na regionálnych trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu sú prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku, a to v ČHA nasledovného pracovného dňa, ktorý je zároveň burzovým dňom na hlavných trhoch pre daný fond (T+1). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu eurizoncapital.com.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

19. septembra 2022	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – China Credit Opportunities.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,80 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,05 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Miera návratnosti výkonnostných poplatkov:*** *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,80% (celkové výnosy).* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,80 %.*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

China Opportunity

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície so zameraním sa na čínske trhy s akciami a dlhopismi.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do čínskych podnikových a vládnych dlhopisov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v kontinentálnych (tzv. onshore) alebo mimokontinentálnych (tzv. offshore) renminbi. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom a niektoré z nich môžu byť mimoriadne špekulatívne. Fond môže významne investovať aj do čínskych akcií.

Fond zvyčajne investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich cenných papierov vrátane krytých a konvertibilných dlhopisov, majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov a nástrojov peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje alebo ktorých emitenti sa nachádzajú alebo vykonávajú činnosť v Čínskej ľudovej republike vrátane Hongkongu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi (CIBM) a prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- majetkové a s majetkom súvisiace nástroje vrátane čínskych akcií triedy A: 50 %
- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 49 %
- dlhové nástroje bez ratingu: 40 %
- aktívami zaistené cenné papiere a podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje priamo do aktívami zaistených cenných papierov, povolená je len nepriama expozícia.

Čistá expozícia fondu voči mene renminbi je minimálne 51 % celkových čistých aktív.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na dynamické upravovanie zostavy aktív portfólia (prístup zhora-nadol). Investičný správca pri výbere dlhopisov využíva kvantitatívnu analýzu a nepredpísané posudzovanie makroekonomických faktorov, napríklad úrokových sadzieb, výmenných kurzov a rozpätí úverov. Investičný správca pri výbere akcií využíva kvantitatívnu a základnú analýzu na identifikáciu príležitostí a nadhodnotenie cenných papierov, ktoré pravdepodobne ponúkajú najvyšší potenciál zhodnotenia (prístup zdola-nahor). Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa environmentálne, sociálne a riadiace kritériá (ESG) ako hlavný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším, než je skóre jeho investičného súboru, ktorým sú čínski emitenti akcií, dlhových cenných papierov a emitenti na peňažnom trhu. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon SLJ Capital Ltd.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Koncentrácia
- Dlhopisy CoCo
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Nelikvidné cenné papiere
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu voči konkrétnemu regiónu a diverzifikovanej zostave aktív, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu sú prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku, a to v ČHA nasledovného pracovného dňa, ktorý je zároveň burzovým dňom na hlavných trhoch pre daný fond (T+1). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

23. septembra 2021 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – China Opportunity.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,65 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,50 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,90 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Miera návratnosti výkonnostných poplatkov:*** *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,55 % (celkové výnosy).* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,50 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Conservative Allocation

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície.

Fond sa snaží, ale nezaručuje, obmedziť maximálne mesačné straty na -6,50 %. Pravdepodobnosť 99 %.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do európskych a amerických akcií a podnikových a vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene a v daných menách. Tieto investície môžu byť odkiaľkoľvek na svete vrátane rozvíjajúcich sa trhov a niektoré z nich môžu mať nižší investičný stupeň.

Fond zvyčajne investuje do akcií a s akciami súvisiacich nástrojov a dlhových a s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- akcie a s akciami súvisiace nástroje; 40 %
- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 40 %
- dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 30 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %
- nehnuteľný majetok a infraštruktúra (prostredníctvom REIT a iných fondov): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú a základnú podnikovú analýzu na dynamické upravovanie zostavy aktív portfólia (prístup zhora-nadol). Investičný správca uplatňuje pozitívny záujem o spoločnosti, ktoré sú pravdepodobne podhodnotené a vytvárajú pravidelné peňažné toky. Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa kritériá ESG ako základný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším, než je skóre jeho investičného súboru, ktorým sú celosvetoví emitenti akcií, dlhových cenných papierov a emitenti na peňažnom trhu. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Dlhopisy CoCo
- Konvertibilné dlhopisy
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zníženým rizikom poklesu a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie,
- majú záujem o globálnu expozíciu voči diverzifikovanej zostave aktív, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

28. júla 2014 Uvedený na trh ako Eurizon Easyfund – Multiasset.

17. februára 2017 Premenovaný na Eurizon Fund – Multiasset Income.

05. júla 2019 Premenovaný na Eurizon Fund – Conservative Allocation.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,65 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,40 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,90 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Miera návratnosti výkonnostných poplatkov:*** *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,65 % (celkové výnosy).* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,40 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Dynamic Asset Allocation

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do akcií a podnikových a vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene a v daných menách. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta a niektoré alebo všetky môžu byť pod investičným stupňom.

Fond zvyčajne investuje do akcií a s akciami súvisiacich nástrojov a dlhových a s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane krytých a konvertibilných dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Niektoré z týchto investícií môžu byť pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú a základnú podnikovú analýzu na dynamické upravovanie zostavy aktív portfólia (prístup zhora-nadol). Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Dlhopisy CoCo
- Konvertibilné dlhopisy
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast;
- majú záujem o globálnu expozíciu voči diverzifikovanej zostave aktív, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

19. septembra 2014 Uvedený na trh prostredníctvom absorpcie Eurizon Investment SICAV – Dynamic Asset Allocation ako Eurizon Fund – Dynamic Asset Allocation.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,60 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,05 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty****: Počnúc 1. 1. 2020.* ***Miera návratnosti výkonnostných poplatkov:*** *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,75 % (celkové výnosy).* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,40 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

* MERGEFORMAT * MERGEFORMAT

Strategic Allocation

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do akcií a podnikových a vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene a v daných menách.

Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov.

Fond zvyčajne investuje do akcií a s akciami súvisiacich nástrojov a dlhových a s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Trvanie portfólia je zvyčajne menej ako 5 rokov.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 30 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %
- cenné papiere bez ratingu: 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Čistá expozícia fondu voči iným menám než euro môže byť až do 40 % celkových čistých aktív.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú a základnú podnikovú analýzu na dynamické upravovanie zostavy aktív portfólia, ako aj celkového trvania a expozície podnikových dlhopisov (prístup zhora-nadol). Investičný správca uplatňuje pozitívny záujem o spoločnosti, ktoré pravdepodobne dosahujú stabilný rast a vytvárajú nadpriemerné peňažné toky. Prostredníctvom umiestnenia výnosovej krivky vyhľadáva aj dodatočnú výnosnosť a pomocou derivátov sa snaží znížiť volatilitu portfólia. Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa kritériá ESG ako základný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším, než je skóre jeho investičného súboru, ktorým sú celosvetoví emitenti akcií, dlhových cenných papierov a emitenti na peňažnom trhu. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Dlhopisy CoCo
- Konvertibilné dlhopisy
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Pôsobenie
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o globálnu expozíciu voči diverzifikovanej zostave aktív, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

13. mája 2022	Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Flexible Allocation prostredníctvom absorpcie Eurizon Investment SICAV – Flexible Plus 4.
25. septembra 2024	Premenovaný na Eurizon Fund – Strategic Allocation.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,60 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,05 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Miera návratnosti výkonnostných poplatkov:*** *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,75 % (celkové výnosy).* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,60 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Flexible Europe Strategy

Investičný cieľ a politika

Cieľ Dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi európskych trhov s akciami počas ľubovoľného 7-ročného obdobia.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do európskych akcií. Fond môže významne investovať aj do podnikových a vládnych dlhopisov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 50 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v Európe. Fond môže investovať aj do dlhových a s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Niektoré z týchto investícií môžu byť pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3.

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Investície, ktoré nie sú v EUR, sú zvyčajne zaistené v EUR.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“).

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 8 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú a základnú podnikovú analýzu na dynamické upravovanie zostavy aktív portfólia (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Investičný správca uplatňuje pozitívny záujem o spoločnosti, ktoré sú pravdepodobne podhodnotené a vytvárajú pravidelné peňažné toky. Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa kritériá ESG ako základný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, , alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším, než je skóre jeho investičného súboru, ktorým sú európski emitenti akcií, dlhových cenných papierov a emitenti na peňažnom trhu. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Konvertibilné dlhopisy
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Pôsobenie
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 7 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu voči konkrétnemu regiónu a diverzifikovanej zostave aktív, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

28. júna 2019 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Flexible Europe Strategy.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,80 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,05 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 7-ročným obnovením.*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov C: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,95 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov R: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,90 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov Z: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,20 % (celkové výnosy).*
Limit výkonnostných poplatkov: *1,80 %.*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Flexible Multistrategy

Investičný cieľ a politika

Cieľ Zvýšenie hodnoty vašej investície počas ľubovoľného 3-ročného obdobia.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do akcií a podnikových a vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene, v daných menách a komoditách. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov.

Fond zvyčajne investuje do akcií a s akciami súvisiacich nástrojov a dlhových a s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Niektoré z týchto investícií môžu byť pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi (CIBM) a prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- akcie a s akciami súvisiace nástroje; 70 %
- komodity (prostredníctvom derivátov a fondov): 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 40 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu kombinuje makroekonomickú a trhovú analýzu s nápadmi s vysokou istotou, aby mohol flexibilne prerozdeľovať aktíva naprieč rôznymi stratégiami, napríklad dlhou/krátkou pozíciou, relatívnou hodnotou, dynamikou a prenesením (prístup rizikových prémií). Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Dlhopisy CoCo
- Komodity
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Pôsobenie
- Riadenie
- Trh
- Krátka pozícia

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Absolútne VaR.

Očakávaný pákový efekt 250 % (negarantovaný).

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom;
- majú záujem o globálnu expozíciu voči diverzifikovanej zostave aktív, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

25. januára 2016 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Flexible Multistrategy.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,75 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,50 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,00 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Miera návratnosti výkonnostných poplatkov:*** *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,00 % (celkové výnosy).* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,50 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Flexible US Strategy

Investičný cieľ a politika

Cieľ Dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi amerických trhov s akciami počas ľubovoľného 7-ročného obdobia.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do amerických akcií. Fond môže investovať aj do podnikových a vládnych dlhopisov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v amerických dolároch.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 50 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v USA. Fond môže investovať aj do dlhových a s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Niektoré z týchto investícií môžu byť pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3.

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami ani podmienených konvertibilných dlhopisov (dlhopisy CoCo), ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Fond zamýšľa používať iba kľúčové deriváty (pozrite si časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“).

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 8 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú a základnú podnikovú analýzu na dynamické upravovanie zostavy aktív portfólia (prístup zhora-nadol). Investičný správca uplatňuje pozitívny záujem o spoločnosti, ktoré sú pravdepodobne podhodnotené a vytvárajú pravidelné peňažné toky. Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa kritériá ESG ako základný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, , alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším, než je skóre jeho investičného súboru, ktorým sú americkí emitenti akcií, dlhových cenných papierov a emitenti na peňažnom trhu. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Konvertibilné dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Pôsobenie
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 7 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu voči konkrétnemu regiónu a diverzifikovanej zostave aktív, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

28. júna 2019 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Flexible US Strategy.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,80 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,05 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 7-ročným obnovením.*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov C: *Bloomberg US Treasury Bills Index® + 2,95 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov R: *Bloomberg US Treasury Bills Index® + 1,90 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov Z: *Bloomberg US Treasury Bills Index® + 3,20 % (celkové výnosy).*
Limit výkonnostných poplatkov: *1,80 %.*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Global Multi Credit

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do širokého spektra podnikových dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene. Fond môže významne investovať do dlhopisov pod investičným stupňom. Tieto investície pochádzajú z celého sveta vrátane Číny a ďalších rozvíjajúcich sa trhov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 51 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi (CIBM).

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 30 %
- meny rozvíjajúcich sa trhov: 30 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %
- dlhové nástroje pod investičným stupňom s ratingom CCC +/Caa1, nižším ratingom alebo bez ratingu: 5 %
- Cenné papiere kryté aktívami, kolateralizované záväzky z pôžičiek (CLO) a komerčné cenné papiere kryté hypotékou („CMBS“): 20 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 5 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú a základnú analýzu na dynamické prerozdeľovanie aktív naprieč triedami aktív. Zameriava sa aj na analýzu emitentov a cenných papierov, aby nadhodnotil triedu aktív, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa kritériá ESG ako základný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším, než je skóre jeho investičného súboru, ktorým sú celosvetoví emitenti dlhových cenných papierov a emitenti na peňažnom trhu.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- ABS/MBS
- CDO/CLO
- Dlhopisy CoCo
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Krátka pozícia
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 3 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

27. februára 2017 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Global Multi Credit.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,65 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,30 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,90 %	0,25 %	–
E	EUR	250 000	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov C: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,15 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov E: *Index Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,00 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov R: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,50 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov Z: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,35 % (celkové výnosy).*
Limit výkonnostných poplatkov: *1,30 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Inflation Strategy

Investičný cieľ a politika

Cieľ Zvýšenie hodnoty vašej investície v priebehu času po úprave o infláciu (reálny výnos).

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje najmä priamo alebo prostredníctvom derivátov do akcií, podnikových a štátnych dlhopisov vrátane dlhopisov viazaných na infláciu, komodít a mien. Tieto investície môžu byť denominované v akejkoľvek mene a môžu pochádzať odkiaľkoľvek na svete vrátane Číny, Ruska a ďalších rozvíjajúcich sa trhov.

Fond zvyčajne investuje do akcií a s akciami súvisiacich nástrojov a dlhových a s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Trvanie portfólia sa časom môže líšiť a za určitých okolností môže dosiahnuť zápornú hodnotu.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- akcie a s akciami súvisiace nástroje; 49 %
- komodity (prostredníctvom komodít obchodovaných na burze, derivátov a fondov): 30 %
- dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 30 %
- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 20 %
- dlhové nástroje emitentov v Rusku (obchodované na moskovskej burze): 10 %
- dlhové nástroje bez ratingu: 10 %
- cenné papiere kryté aktívami: 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS

Očakávané, 30 % celkových čistých aktív; maximum, 50 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu využíva investičný manažér makroekonomické a kvantitatívne analýzy na určenie aktuálneho a potenciálneho inflačného režimu a scenárov volatility trhu. Potom sa snaží vytvoriť optimalizované portfólio tried aktív, ktoré primerane pokrýva riziko inflácie, čím prispieva k dosiahnutiu reálneho výnosu. Investičný manažér sa tiež usiluje o dodatočnú výkonnosť, pričom sa zameriava na analýzu akciových sektorov a využíva diskrečné názory na citlivosť portfólia na úrokové sadzby, umiestnenie výnosovej krivky a menovú expozíciu (prístup zhora nadol a zdola nahor). Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- ABS/MBS
- Dlhopisy CoCo
- Komodity
- Konvertibilné dlhopisy
- Kryté dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Riziká krajiny – Rusko
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Cenné papiere naviazané na infláciu
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom;
- majú záujem o globálnu expozíciu voči diverzifikovanej zostave aktív, ktorá je spojená s vývojom inflácie a ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

29. marca 2022 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Inflation Strategy.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,65 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,40 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,75 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,50 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	0,90 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Miera návratnosti výkonnostných poplatkov:*** *Index miery inflácie v eurozóne + 1,30 % (celkový výnos).* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,40 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov“ (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Securitized Bond Fund

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície.

Fond sa snaží, ale nezaručuje, obmedziť maximálne mesačné straty na -3,36 %. Pravdepodobnosť 99 %.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do zabezpečených dlhových nástrojov, napríklad cenných papierov zabezpečených aktívami a hypotékou, ktoré sú denominované v eurách. Fond môže významne investovať do dlhopisov pod investičným stupňom. Tieto investície sú v rôznych častiach sveta. Konkrétne fond bežne investuje najmenej 51 % celkových čistých aktív do sekuritizovaných dlhových nástrojov, ako sú cenné papiere kryté aktívami a hypotékami, sekuritizované dlhové nástroje kryté nevyhovujúcimi úvermi a zabezpečené úverové záväzky. Fond môže investovať aj do iných dlhových nástrojov, ako sú kryté dlhopisy a nástroje peňažného trhu. Fond neinvestuje do zabezpečených dlhových nástrojov s pákovým efektom poskytovaných vo forme syntetických a hotovostných transakcií, napríklad konštantných podielov z dlhových záväzkov alebo študentských dlhov s pákovým efektom.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom: 49 % vrátane 10 % do nástrojov s ratingom CCC+/Caa1, nižším ratingom alebo bez ratingu;
- swapy na úverové zlyhanie na cenné papiere zabezpečené aktívami (len pre hedžing): 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Čistá expozícia fondu voči iným menám než euro môže byť až do 40 % celkových čistých aktív.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu kombinuje makroekonomickú a mikroekonomickú analýzu s podrobnou analýzou jednotlivých cenných papierov pomocou majetkových nástrojov (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Investičný správca sa prostredníctvom vysokej diverzifikácie snaží o konzistentné dosahovanie pozitívnych výnosov. Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Viac informácií nájdete v časti „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Dlhopisy CoCo
- ABS/MBS
- CDO/CLO
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Preddavok a predĺženie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov s dobrými alebo pokročilými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 3 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom a zníženými rizikami poklesu;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s dlhopismi, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

03. augusta 2016 Uvedený na trh ako Eurizon Fund - Securitized Bond Fund.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
E	EUR	250 000	–	–	–	0,70 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,65 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov E: *3 mesiace EURIBOR + 0,95 %.*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov Z: *3 mesiace EURIBOR + 1,35 %.*
Limit výkonnostných poplatkov: *1,20 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

SLJ Flexible Global Macro

Investičný cieľ a politika

Cieľ Dosiahnutie pozitívnych výnosov bez ohľadu na trhové podmienky (absolútne výnosy).

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do akcií a podnikových a vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene, v daných menách a komoditách. Tieto investície pochádzajú z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov.

Fond zvyčajne investuje do akcií a s akciami súvisiacich nástrojov a dlhových a s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi (CIBM) a môže investovať prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom: 50 % vrátane až 5 % do nástrojov s ratingom CCC+/Caa1 alebo nižším;
- podnikové dlhové nástroje pod investičným stupňom: 45 %
- dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch denominované v tvrdých menách: 45 %
- dlhové nástroje denominované v renminbi, s ktorými sa obchoduje na CIBM: 30 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Fond neinvestuje do cenných papierov zabezpečených aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % z celkových čistých aktív).

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu kombinuje makroekonomickú a mikroekonomickú analýzu s procesom tvorby nápadov s cieľom identifikovať príležitosti, globálnych trendov a relatívnej atraktívnosti rozvíjajúcich sa trhov v porovnaní s rozvinutými trhmi (prístup zhora-nadol). Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon SLJ Capital Ltd.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Dlhopisy CoCo
- Komodity
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Pôsobenie
- Riadenie
- Trh

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Absolútne VaR.

Očakávaný pákový efekt 750 % (negarantovaný).

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom;
- majú záujem o globálnu expozíciu voči diverzifikovanej zostave aktív, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

27. septembra 2016 Uvedený na trh ako Eurizon Easyfund – SLJ Global Liquid Macro.

05. júla 2019 Premenované na Eurizon Fund – SLJ Flexible Global Macro.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	1,20 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	1,50 %	–	1,70 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	1,25 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	1,00 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,45 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Miera návratnosti výkonnostných poplatkov:*** *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,00 % (celkové výnosy).* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,70 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Sustainable Multiasset

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a zameranie sa na faktory týkajúce sa životného prostredia, sociálne faktory a faktory riadenia (ESG).

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do akcií a podnikových a vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene a v daných menách. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov.

Investície fondu do akcií a s akciami súvisiacich nástrojov sa pohybuje od 25 % do 75 % celkových čistých aktív.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje pod investičným stupňom, ale minimálne s ratingom B-/B3: 50 %
- dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 30 %
- cenné papiere zabezpečené aktívami a hypotékou: 10 %
- komodity (prostredníctvom derivátov a fondov): 10 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %

Čistá expozícia fondu voči iným menám než euro môže byť až do 50 % celkových čistých aktív.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „***Ako fondy používajú nástroje a postupy***“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú a trhovú analýzu na dynamické upravovanie zostavy aktív portfólia. Pomocou základnej podnikovej analýzy a metódy hodnotenia ESG majetku sa potom zhodnotia negatívne a pozitívne faktory, o ktorých sa predpokladá, že výrazne ovplyvnia budúcu ziskovosť spoločností. Investičný správca vyhľadáva dodatočné výnosy prostredníctvom rôznych stratégií, napríklad dlhá/krátka pozícia, relatívna hodnota a umiestnenie výnosovej krivky (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Investičný správca používa kritériá ESG ako základný prvok svojej stratégie. Vylučuje cenné papiere od emitentov alebo zo sektorov s nízkym profilom ESG, alebo ktoré súvisia s kontroverznými zbraňami, získavajú 25 % a viac svojich príjmov z energetického uhlia alebo 10 % a viac svojich príjmov z ropných pieskov, pričom sa vytvorí portfólio s váženým priemerom skóre ESG vyšším, než je skóre jeho investičného súboru, ktorým sú celosvetoví emitenti akcií, dlhových cenných papierov a emitenti na peňažnom trhu. Investičný správca tiež aktívne komunikuje s vedením spoločností, v ktorých má veľké investície, s cieľom zlepšiť výnosy a udržateľnosť.

Viac informácií nájdete v dokumente „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“ a „Politika udržateľného investovania a integrácia ESG“, kde nájdete aj príslušnú mieru minimálneho krytia ESG a hlavné metodologické obmedzenia, ako napríklad neúplné, nepresné alebo nedostupné údaje tretích strán. Navštívte stránku ***eurizoncapital.com***.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- ABS/MBS
- Dlhopisy CoCo
- Komodity
- Mena
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Krátka pozícia
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál
- Zlyhanie
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o globálnu expozíciu voči diverzifikovanej zostave aktív, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

24. februára 2021 Uvedený na trh ako Eurizon Fund – Sustainable Multiasset.

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako zmiešaný fond (Mischfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,60 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	–	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,05 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Miera návratnosti výkonnostných poplatkov:*** *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,75 % (celkové výnosy).* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,60 %*

Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Trend Solution

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje najmä, priamo alebo prostredníctvom derivátov, do diverzifikovaného portfólia akcií a podnikových a vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene a v daných menách. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane Číny (len nepriama expozícia) a iných rozvíjajúcich sa trhov a niektoré z nich môžu byť pod investičným stupňom. Očakáva sa, že fond bude v rozsiahlej miere a priebežne využívať základné deriváty.

Fond zvyčajne investuje – prostredníctvom futures, forward contracts, swapov a iných derivátov – do akcií a s akciami súvisiacich nástrojov a dlhových a s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu. Fond môže v danom nástroji zaujať dlhú alebo syntetickú krátku pozíciu. Veľkosť a smerovanie zaujatého postoja bude závisieť od rôznych faktorov, vrátane názorov investičného manažéra na trhové trendy, kontrolu rizík a diverzifikáciu. Trvanie portfólia sa časom môže líšiť a za určitých okolností môže dosiahnuť zápornú hodnotu.

Fond nemá v úmysle priamo investovať do dlhových nástrojov s ratingom CCC+/Caa1 alebo nižším. V prípade zníženia ratingu dlhového nástroja spadajúceho pod tento rating sa fond bude snažiť tieto pozície odpredať v najlepšom záujme investorov. Dôležitá časť portfólia fondu môže mať expozíciu voči dlhovým nástrojom s nižším ako investičným stupňom.

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 10 % celkových čistých aktív; maximum, 40 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 5 %; maximum 30 %.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu investičný manažér využíva analýzu trhu a kvantitatívny model na identifikáciu trendov na globálnych trhoch, ktoré síce majú rôznu dĺžku trvania a intenzitu, ale predstavujú sériové korelácie v pohyboch cien. Následne sa snaží využiť cenové vzorce pre vzostupné aj klesajúce trendy na trhu. Investičný manažér investuje do diverzifikovaného portfólia nástrojov, vrátane futures, forward contracts, swapov a iných derivátov, ktoré pokrývajú rôzne triedy aktív, ako sú akcie, dlhopisy, meny, úrokové sadzby, s cieľom dosiahnuť dlhé alebo krátke pozície. Kontrola rizík a diverzifikácia sa dosahujú s cieľom profitovať z cenových trendov súčasne popri riadení rizík. Stratégia má pravdepodobne relatívne nízku koreláciu s globálnymi trhmi. Stratégia zároveň prispôsobuje svoju expozíciu na trhu tak, aby odrážala zmeny volatility, čím zaisťuje, že portfólio zostáva dobre štruktúrované a reaguje na meniace sa podmienky na trhu. Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca Eurizon Capital SGR S.p.A.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Majetok
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Pôsobenie
- Riadenie
- Trh
- Krátka pozícia

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Zlyhanie
- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Absolútne VaR.

Očakávaný pákový efekt

400 % (negarantovaný).

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast;
- majú záujem o globálnu expozíciu voči diverzifikovanej zostave aktív, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

1/9/2025 Uvedený na trh ako Eurizon Fund - Trend Solution.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
C	EUR	–	–	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %
R	EUR	500	–	2,50 %	–	1,60 %	0,25 %	20 %
X	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,85 %	0,25 %	–
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,60 %	0,25 %	20 %
M	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	Max. 0,10 %	0,25 %	–
Y	EUR	–	–	–	–	1,05 %	0,25 %	–

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.* ***Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov C:*** *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,25 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov R: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,40 % (celkové výnosy).*
Sadzba výkonnostného poplatku za základnú triedu podielových listov Z: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,45 % (celkové výnosy).*
Limit výkonnostných poplatkov: *1,60 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Systematic USA Equity

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami amerických trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI USA (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti amerických spoločností, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do amerických akcií. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v USA. Fond môže investovať naprieč ktoroukoľvek trhovou kapitalizáciou.

Fond môže investovať do nasledujúcej triedy aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- dlhové nástroje investičného stupňa: 10 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 5 %; maximum 30 %.

Repo/reverzné repo Očakávané 5 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva systematické modely založené na pravidlách na identifikáciu príležitostí a výber cenných papierov, ktoré pravdepodobne ponúkajú najvyšší potenciál zhodnotenia v prístupe riadenia rizika. Tieto modely zahŕňajú viacero faktorov, ako napríklad relatívne ocenenie, základné ukazovatele spoločnosti, náladu na trhu a makroekonomické témy, a opierajú sa o výpočtovú analýzu dátových vzorov (kvantitatívny prístup). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Viac informácií nájdete v časti „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“.

Základná mena EUR.

Investičný správca BlackRock Investment Management (UK) Limited

Podinvestičný správca BlackRock Financial Management, Inc.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Konvertibilné dlhopisy
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na regionálnych trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

1/9/2025 Uvedený na trh ako Eurizon Fund - Systematic USA Equity

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	20 %

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Benchmark.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,50 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Systematic World Equity

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície a dosiahnutie lepších výsledkov v porovnaní s výsledkami globálnych rozvinutých trhov s akciami (meranými podľa benchmarku).

Benchmark(y) MSCI World Index® (čisté celkové výnosy), miera výkonnosti spoločností na rozvinutých trhoch, ktorá nezohľadňuje kritériá ESG. *Na účely tvorby portfólia, meranie výkonnosti a výpočet výkonnostných poplatkov.*

Investičná politika Fond investuje hlavne do akcií z rozvinutých trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov.

Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 70 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v rozvinutých krajinách po celom svete. Fond môže investovať naprieč ktoroukoľvek trhovou kapitalizáciou.

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

• akcie rozvíjajúcich sa trhov: 10 %

• dlhové nástroje investičného stupňa: 10 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 5 % celkových čistých aktív; maximum, 30 %.

Požičiavanie cenných papierov Očakávané 5 %; maximum 30 %.

Repo/reverzné repo Očakávané 5 %; maximum 30 %.

Stratégia Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva systematické modely založené na pravidlách na identifikáciu príležitostí a výber cenných papierov, ktoré pravdepodobne ponúkajú najvyšší potenciál zhodnotenia v prístupe riadenia rizika. Tieto modely zahŕňajú viacero faktorov, ako napríklad relatívne ocenenie, základné ukazovatele spoločnosti, náladu na trhu a makroekonomické témy, a opierajú sa o výpočtovú analýzu dátových vzorov (kvantitatívny prístup). Manažér následne upraví geografickú, sektorovú a štýlovú alokáciu portfólia na základe signálov, ktoré vyplývajú zo systematických procesov a ktorých váhy mesačne definuje strategická komisia zvolaná investičným manažérom, na ktorej sa zúčastňujú aj členovia menovaní správcovskou spoločnosťou. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne pomerne odlišné od benchmarku.

Prístup zameraný na udržateľnosť Fond podporuje (E) environmentálne a/alebo (S) sociálne charakteristiky a investuje do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článku 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“).

Viac informácií nájdete v časti „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“.

Základná mena EUR.

Investičný správca BlackRock Investment Management (UK) Limited

Podinvestičný správca BlackRock Financial Management, Inc.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Orientácia benchmarku
- Koncentrácia
- Konvertibilné dlhopisy
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Hedžing
- Investičný fond
- Riadenie
- Trh
- Udržateľné investovanie

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Záväzok.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný pre profesionálnych investorov a investorov so základnými znalosťami, s využitím poradenstva alebo bez neho.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- hľadajú investíciu zameranú na rast a zároveň uprednostňujú udržateľné investovanie;
- majú záujem o expozíciu na celosvetových trhoch s akciami, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

1/9/2025 Uvedený na trh ako Eurizon Fund - Systematic World Equity

Fond sa podľa nemeckého zákona o daniach z investícií z roku 2018 (GITA) kvalifikuje ako akciový fond (Aktienfonds).

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,40 %	0,25 %	20 %

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Benchmark.* ***Limit výkonnostných poplatkov:*** *1,50 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene portfólia“ (H). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu“. Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Systematic Multiasset Absolute Return

Investičný cieľ a politika

Cieľ Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície.

Benchmark(y) Žiadny.

Investičná politika Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do akcií a podnikových a vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene a v daných menách. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane Číny a iných rozvíjajúcich sa trhov a niektoré z nich môžu byť pod investičným stupňom.

Fond zvyčajne investuje do akcií a s akciami súvisiacich nástrojov a dlhových a s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných dlhopisov, krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Fond môže investovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom programu Bond Connect na Čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi (CIBM) a prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect. Trvanie portfólia sa časom môže líšiť a za určitých okolností môže dosiahnuť zápornú hodnotu.

Očakáva sa, že fond bude vo veľkej miere využívať úrokové (predovšetkým strednodobé a dlhodobé) a akciové deriváty, vrátane swapov na celkový výnos, a v menšej miere menové deriváty, ktoré všetky prispievajú k vysokej miere pákového efektu. Vyššia miera pákového efektu môže byť spôsobená zvýšenými alokáciami do jednej alebo viacerých z nasledujúcich stratégií relatívnej hodnoty:

- úrokové swapy a futures v rámci jednej meny aj medzi rôznymi menami;
- *dlhé/krátke akciové stratégie (s použitím TRS)*
- *aktívne devízové obchodovanie*

Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív:

- akciové a dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 40 %, vrátane 10 % do emitentov v Čínskej ľudovej republike
- dlhové nástroje pod investičným stupňom: 49 %, (vrátane 10 % v dlhových nástrojoch s ratingom CCC+/Caa1 alebo nižším a iné nehodnotené dlhové cenné papiere spoločností vo finančných ťažkostiach)
- dlhové nástroje bez ratingu: 10 %
- komodity (prostredníctvom komodít obchodovaných na burze, derivátov a fondov): 20 %
- podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 %
- cenné papiere zabezpečené aktívami a hypotékou: 10 %

Deriváty a techniky Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

Okrem základných derivátov (pozri časť „Ako fondy používajú nástroje a postupy“) môže fond používať TRS.

Používanie TRS Očakávané, 500 % celkových čistých aktív; maximum, 800 %.

Fond sa snaží udržať vysokú expozíciu voči rôznym aktívam prostredníctvom rozsiahleho využívania derivátov. Táto stratégia môže priniesť zvýšenú volatilitu a môže aj menšie nepriaznivé pohyby v hodnote podkladových aktív premietnuť do významných strát. V dôsledku toho úrovne expozície uvedené v „Investičnej politike“ nemusia úplne zodpovedať skutočnému rizikovému profilu fondu.

Stratégia Pri aktívnom riadení fondu investičný manažér využíva investičný prístup, ktorý kladie dôraz na poznatky založené na dátach, vedecké testovanie investičných nápadov a pokročilé techniky počítačového modelovania na tvorbu portfólií (systematický prístup). Využíva viacero stratégií s absolútnym výnosom a nízkou koreláciou s trhom v rámci rôznych tried aktív, geografických oblastí a investičných horizontov. Na hodnotenie cenných papierov a predpovedanie budúcich pohybov cien sa používajú multifaktorové štatistické modely (kvantitatívny prístup). Investičný manažér využíva pákový efekt, flexibilnú a vysoko diverzifikovanú alokáciu s cieľom dosiahnuť stabilné a konzistentné výnosy upravené o riziko na úrovni portfólia. V stratégiách absolútneho výnosu fond prijíma dlhé a krátke pozície s cieľom profitovať z rastu aj poklesu cien. Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Uverejnenie taxonómie

Investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Základná mena EUR.

Investičný správca BlackRock Investment Management (UK) Limited

Podinvestičný správca BlackRock Financial Management, Inc.

Hlavné riziká

Viac informácií nájdete v časti „Opisy rizík“.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

- Dlhopisy CoCo
- ABS/MBS
- Komodity
- Konvertibilné dlhopisy
- Riziká krajiny – Čína
- Kryté dlhopisy
- Úver – pod investičným stupňom
- Mena
- Deriváty
- Majetok
- Rozvíjajúce sa a rozvojové trhy
- Hedžing
- Úroková sadzba
- Investičný fond
- Pôsobenie
- Riadenie
- Trh
- Krátka pozícia

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

- Zlyhanie
- Protistrana a kolaterál; + financovanie cenných papierov
- Likvidita
- Funkčnosť
- Štandardné postupy

Metóda riadenia rizík Absolútne VaR.

Očakávaný pákový efekt 1000 % (negarantovaný). Úroveň pákového efektu môže byť za určitých okolností vyššia, okrem iného vrátane atypických alebo kolísavých podmienok na trhu a zmien v alokácii investícií.

Plánovanie investície

Dostupnosť produktu Fond je dostupný len pre inštitucionálnych investorov.

Profil investora Investori, ktorí poznajú riziká fondu a plánujú investovať počas odporúčaného obdobia držby 5 rokov.

Fond môže vyhovovať investorom, ktorí:

- chcú pri investícii spojiť zisk s rastom;
- majú záujem o globálnu expozíciu voči diverzifikovanej zostave aktív, ktorej cieľom je kľúčová investícia alebo diverzifikácia.

Požiadavky na spracovanie Požiadavky na nákup, výmenu alebo predaj podielových listov fondu prijaté a akceptované prevodovým agentom do 16.00 SEČ v ktorýkoľvek deň, ktorý je pracovným dňom v Luxembursku a zároveň aj obchodným dňom na hlavných trhoch fondu, sa bežne spracúvajú v ČHA v daný deň (T). Ak si chcete pozrieť zoznam dní oceňovania, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com***.

K zúčtovaniu dôjde najneskôr do 3 pracovných dní od akceptovania požiadavky.

Udalosti fondu

1/9/2025 Uvedený na trh ako Eurizon Fund - Systematic Multiasset Absolute Return.

Základné triedy podielových listov

				Max. Poplatky za transakcie		Ročné poplatky		
Trieda	Mena	Min. investícia	Min. držba	Vstupná	Výstupná	Riadenie	Max. správa	Výnos
Z	EUR	3 milióny	3 milióny	–	–	0,80 %	0,25 %	20 %

Spôsob výkonnostných poplatkov: *Maximálna hodnota.* ***Obdobie maximálnej hodnoty:*** *Počnúc uvedením triedy podielových listov a s 5-ročným obnovením.*
Miera návratnosti výkonnostných poplatkov: *Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,50 % (celkové výnosy)*
Limit výkonnostných poplatkov: *2,50 %*
Fond ponúka podielové listy „zaistené v mene podielových listov" (U). Podrobnejšie vysvetlenie uvedených poplatkov nájdete v časti „Poplatky a náklady fondu". Ak si chcete pozrieť aktuálny a úplný zoznam dostupných tried podielových listov, navštívte lokalitu ***eurizoncapital.com****.*

Opisy rizík

Všetky investície nesú so sebou riziko. Riziká niektorých z týchto fondov môžu byť pomerne vysoké.

Nižšie uvedené opisy rizík zodpovedajú hlavným rizikovým faktorom uvedeným pre každý fond. Na fond môžu mať potenciálny vplyv aj riziká, ktoré nie sú uvedené alebo opísané pri jednotlivých fondoch, a samotné opisy rizík nie sú úplné. Každé riziko je opísané pre jednotlivé fondy.

Akékoľvek z týchto rizík by mohlo spôsobiť, že fond príde o peniaze, bude mať výrazne nižšiu výkonnosť v porovnaní s podobnými investíciami alebo referenčnými hodnotami, bude mať vysokú volatilitu (nárast a pokles ČHA) alebo v priebehu určitého časového obdobia nesplní svoj cieľ.

Zvyčajné riziká spojené s bežnými trhovými podmienkami

Riziká uvedené v tejto časti sa obvykle v podstatnej miere vyskytujú v bežných trhových podmienkach, ale majú tendenciu vyskytnúť sa (a pôsobiť ešte silnejšie) v neobvyklých trhových podmienkach.

Riziko spojené s ABS/MBS Cenné papiere zabezpečené hypotékami a aktívami (MBS a ABS) a ďalšie typy zabezpečených dlhových cenných papierov zvyčajne nesú riziko predčasného splatenia a predĺženia a môžu niesť nadpriemerné likviditné riziko.

MBS (kategória, ktorá zahŕňa zabezpečené hypotekárne záväzky alebo CMO) a ABS predstavujú podiel na skupine dlhov, ako sú pohľadávky z kreditných kariet, pôžičky na autá, študentské pôžičky, leasingy na vybavenie, hypotéky na bývanie a americké hypotéky.

MBS a ABS majú zvyčajne aj nižšiu úverovú kvalitu než mnoho iných druhov dlhových cenných papierov. Ak sa dlhy, na ktorých sú MBS alebo ABS založené, nesplácajú alebo sa stanú nedobytnými, cenné papiere založené na týchto dlhoch stratia celú svoju hodnotu alebo jej časť.

Riziko súvisiace s orientáciou na benchmark Fond, ktorý sa spravuje na základe referenčnej hodnoty (benchmarku), môže v istom časovom období vykazovať nižšiu výkonnosť, než je tento benchmark, a pri poklese benchmarku nemusí prijať obranné opatrenia na ochranu pred stratami.

Trhové indexy, ktoré sa zvyčajne používajú ako benchmarky, počítajú nezávislé subjekty bez ohľadu na to, ako môžu ovplyvniť výkonnosť fondu. Poskytovatelia indexov nezaručujú presnosť svojich výpočtov indexov a nepreberajú zodpovednosť za straty investorov pri akejkoľvek investícii, ktorá sleduje niektorý z ich indexov. Ak poskytovateľ prestane index udržiavať, prípadne ako poskytovateľ benchmarku stratí alebo nezíska registráciu ESMA, a nenájde sa vhodná náhrada, fond sa môže zlikvidovať.

Riziko CDO/CLO Tieto cenné papiere sa ťažko presne oceňujú vzhľadom na ich zložitú štruktúru a aj preto, že v rôznych trhových podmienkach môže byť ich správanie nepredvídateľné a môže im ublížiť pokles podkladových aktív. Nižšie tranže CDO a CLO môžu byť vystavené podstatne vyššiemu riziku než vyššie tranže tých istých cenných papierov.

Riziko podmienených konvertibilných dlhopisov Podmienené konvertibilné cenné papiere (dlhopisy) sú pomerne neodskúšané. Ich emitenti môžu ľubovoľne rušiť alebo meniť plánované výplaty výnosov, sú zraniteľnejšie voči stratám než akcie, nesú riziko predĺženia a môžu byť vysoko volatilné.

Podmienené konvertibilné dlhopisy nesú so sebou okrem iných rizík aj nasledujúce riziká,

• Riziko spúšťacích prahových hodnôt: Podmienené konvertibilné dlhopisy sa vydávajú so spúšťacou prahovou hodnotou, napríklad hlavné likvidné aktíva emitenta klesajú pod 5 %. Ak sa dosiahne spúšťacia prahová hodnota, podmienený konvertibilný dlhopis sa automaticky prevedie do vlastného imania, ktoré však môže mať veľmi malú alebo dokonca žiadnu hodnotu. Spúšťač by sa mohol dosiahnuť stratou kapitálu (čitateľ) alebo zvýšením rizikovo vážených aktív (menovateľ).

• Zrušenie kupónu: Pri niektorých podmienených konvertibilných dlhopisoch môže emitent kedykoľvek zrušiť kupónové platby, a to z akéhokoľvek dôvodu a na akokoľvek dlhú dobu. Zrušené platby sa neakumulujú. Zrušenie môže vytvoriť riziko ocenenia.

• Riziko obrátenia kapitálovej štruktúry: Podmienený konvertibilný dlhopis môže byť podriadený nielen inému dlhu, ale aj vlastnému imaniu, čo znamená, že za určitých okolností (ako je napríklad aktivácia vysokého prahového odpisu istiny) bude podmienený konvertibilný dlhopis medzi prvými cennými papiermi emitenta, ktoré utrpia straty.

• Riziko predĺženia vypovedania: Pri podmienených konvertibilných dlhopisoch, ktoré sú štruktúrované ako trvalé pôžičky, môže byť istina vyplatená v deň výzvy, kedykoľvek neskôr alebo nemusí byť vyplatená nikdy.

• Neznáme riziko: Nie je isté, ako sa podmienené konvertibilné dlhopisy budú správať v namáhanom prostredí. Trh napríklad môže považovať aktiváciu spúšťača alebo pozastavenie kupónov jedným emitentom za systémovú udalosť, ktorá vedie k cenovej nákaze, volatilite alebo likviditnému riziku v rámci niektorých alebo všetkých tried aktív.

• Riziko výnosu/ocenenia: Hoci podmienené konvertibilné dlhopisy majú tendenciu ponúkať atraktívne výnosy, akékoľvek posúdenie ich rizika musí zahŕňať nielen ich úverové ratingy (ktoré môžu byť nižšie ako investičný stupeň), ale aj ďalšie riziká s nimi spojené, ako je riziko konverzie, zrušenia kupónu a likviditné riziko. Nie je jasné, do akej miery investori presne vyhodnotili riziká podmienených konvertibilných dlhopisov.

Komoditné riziko Komodity bývajú veľmi nestabilné a môžu byť neprimerane ovplyvnené politickými, ekonomickými, poveternostnými, obchodnými, poľnohospodárskymi a teroristickými udalosťami a zmenami v nákladoch na energiu a dopravu.

Riziko koncentrácie Pokiaľ fond investuje veľkú časť svojich aktív do obmedzeného počtu priemyselných odvetví, sektorov alebo emitentov alebo investuje v rámci obmedzenej geografickej oblasti, môže to byť riskantnejšie než v prípade fondu, ktorý investuje v širšom spektre.

Ak sa fond orientuje na konkrétnu spoločnosť, priemysel, sektor, krajinu, región, typ akcií, typ ekonomiky atď., je citlivejší na faktory, ktoré určujú trhovú hodnotu pre danú oblasť zamerania. Medzi tieto faktory môžu patriť ekonomické, finančné alebo trhové podmienky, ako aj sociálne, politické, hospodárske, environmentálne alebo iné podmienky. Výsledkom môže byť vyššia volatilita aj väčšie riziko straty.

Riziko zameniteľných dlhopisov Keďže zameniteľné cenné papiere sú štruktúrované ako dlhopisy, ktoré sa zvyčajne môžu alebo musia splácať vopred stanoveným počtom akcií, a nie hotovosťou, nesú so sebou akciové riziko aj kreditné riziko a riziká nesplatenia typické pre dlhopisy.

Riziká krajiny – Čína Zákonné práva investorov v Číne nie sú jednoznačné. Štátne zásahy sú bežné a nepredvídateľné, niektoré hlavné systémy obchodovania a úschovy sú neoverené a všetky typy investícií budú mať pravdepodobne pomerne vysokú volatilitu a väčšie likviditné riziko a riziko protistrany.

V Číne nie je isté, či by súd chránil právo fondu na cenné papiere, ktoré môže kúpiť prostredníctvom programov Stock Connect, China Interbank Bond Market alebo inými metódami, ktorých predpisy nie sú vyskúšané a môžu sa meniť. Štruktúra týchto schém si nevyžaduje plnú zodpovednosť niektorých jej zložiek, a necháva investorom, ako je fond, relatívne malý priestor na to, aby mohli v Číne podniknúť právne kroky. Čínske burzy s cennými papiermi alebo čínske orgány môžu navyše zdaniť alebo obmedziť krátkodobé zisky, stiahnuť legitímne akcie, stanoviť alebo zmeniť kvóty (maximálny objem

obchodov, či už na úrovni investora alebo na úrovni trhu), alebo inak blokovať, obmedziť, limitovať alebo oddialiť obchodovanie, čím fond zabrzdia vo výkone svojich plánovaných stratégií alebo mu tento výkon znemožnia.

Programy Stock Connect pre Šanghaj a Šen-čen – Hongkong. Stock Connect je spoločný projekt spoločnosti Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEC), spoločnosti China Securities Depository and Clearing Corporation Limited (ChinaClear), šanghajskej burzy a burzy v Šen-čene. Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC), zúčtovacia spoločnosť, ktorú zase prevádzkuje spoločnosť HKEC, koná ako poverenec pre investorov využívajúcich cenné papiere projektu Stock Connect.

Veritelia poverenca alebo uschovávateľa môžu tvrdiť, že aktíva na účtoch vedených pre tieto fondy sú v skutočnosti aktívami poverenca alebo uschovávateľa. Ak by súd potvrdil toto tvrdenie, veritelia poverenca alebo uschovávateľa by sa mohli domáhať platby z aktív príslušného fondu. Spoločnosť HKSCC, ako poverenec, neručí za nárok na cenné papiere projektu Stock Connect, ktoré sú v ňom vedené, a nie je povinná vymáhať vlastnícke právo ani iné práva spojené s vlastníctvom v mene skutočných vlastníkov (napríklad fondov). Z tohto dôvodu teda nie je možné zaručiť vlastnícke právo k takýmto cenným papierom ani práva s nimi spojené (napríklad účasť na podnikových akciách alebo stretnutiach akcionárov).

Ak by FCP alebo akýkoľvek fond utrpel straty v dôsledku výkonnosti alebo platobnej neschopnosti spoločnosti HKSCC, FCP by nemal priamy právny prostriedok voči spoločnosti HKSCC, pretože čínske právo neuznáva žiadny priamy právny vzťah medzi spoločnosťou HKSCC a fondom FCP alebo depozitárom.

Ak spoločnosť ChinaClear zlyhá vo svojom plnení, zmluvné záväzky spoločnosti HKSCC budú obmedzené na pomoc účastníkom pri vybavovaní nárokov. Úsilie fondu o vymáhanie stratených aktív by mohlo viesť k značnému oneskoreniu a výdavkom a nemuselo by byť úspešné.

Čínsky medzibankový trh s dlhopismi. Čínsky medzibankový trh s dlhopismi (CIBM) je mimoburzový trh, ktorý umožňuje zahraničným investorom (napríklad fondom) nakupovať čínske podnikové a štátne dlhopisy. CIBM môže mať nízky objem obchodovania a vysoké spready ponúk a dopytov, vďaka čomu sú dlhopisy porovnateľne menej likvidné a nákladnejšie.

Bond Connect. Cieľom programu Bond Connect je zvýšiť efektívnosť a flexibilitu investovania na čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi. Aj keď program Bond Connect odstraňuje investičnú kvótu CIBM a potrebu zástupcu na vyrovnanie dlhopisov, investície uskutočnené prostredníctvom programu Bond Connect môžu podliehať vysokej volatilite cien

a potenciálnemu nedostatku likvidity v dôsledku nízkeho objemu obchodovania s určitými dlhovými cennými papiermi. Rizikom sú aj veľké spready medzi dopytovanými a ponukovými cenami, ktoré sťažujú predaj dlhopisov so ziskom, rovnako ako aj riziko protistrany.

Kontinentálne a mimokontinentálne renminbi. Vláda v Číne vedie dve samostatné meny: interné renminbi (CNY), ktoré musia zostať v Číne a vo všeobecnosti ich nemôžu vlastniť cudzinci, a externé renminbi (CNH), ktoré môže vlastniť akýkoľvek investor. Výmenný kurz medzi nimi a mieru, do akej je povolená konverzia mien so zapojením CNH, riadi vláda na základe kombinácie trhových a politických aspektov. Táto skutočnosť efektívne vytvára menové riziko v rámci meny jedného národa, ako aj likviditné riziko, pretože prevod CNY na CNH a CNH do iných mien môže byť obmedzený a rovnako obmedzené môže byť odobratie akejkoľvek meny z Číny alebo Hongkongu.

Riziká krajiny – Rusko V Rusku sú riziká spojené s úschovou a protistranami vyššie než v rozvinutých krajinách.

Ruské inštitúcie úschovy a správy dodržiavajú svoje vlastné pravidlá, majú podstatne menšiu zodpovednosť a povinnosti voči investorom, nemusia byť dostatočne regulované alebo môžu byť inak náchylné na podvody, nedbalosť alebo chyby. Trhy s cennými papiermi v týchto krajinách môžu trpieť aj zníženou efektívnosťou a likviditou, čo môže zhoršiť volatilitu cien a narušenia trhu.

Riziko krytých dlhopisov Popri znášaní kreditných rizík, úrokových rizík a rizík zlyhania protistrany môžu byť kryté dlhopisy menej likvidné než mnoho iných druhov dlhopisov a hodnota záruky vyhradenej na zabezpečenie istiny dlhopisu by mohla klesnúť.

Keďže akákoľvek platobná neschopnosť niektorého emitenta sa bude všeobecne riadiť zákonmi miesta založenia emitenta, tieto zákony môžu poskytovať nižšiu úroveň ochrany než napríklad luxemburské zákony. Cenová volatilita krytého dlhopisu bude ovplyvnená špecifickými vlastnosťami emisie, ako sú fixné/pohyblivé úrokové sadzby, možnosť dobrovoľného odkúpenia emitentom alebo emisná cena vrátane výraznej zľavy alebo prirážky. Pokiaľ je sekundárny trh pre emisiu krytých dlhopisov obmedzený, mohla by táto emisia predstavovať likviditné riziko.

Úverové riziko Cena dlhopisu alebo nástroja peňažného trhu od akéhokoľvek druhu emitenta by mohla klesnúť a dlhopis alebo nástroj peňažného trhu by sa mohol stať volatilnejší a menej likvidný v prípade zhoršenia úverového ratingu cenného papiera alebo finančnej situácie emitenta (alebo ak je o takej situácii trh presvedčený). Toto riziko je väčšie, čím nižšia je kreditná kvalita dlhu a čím vyššia je expozícia fondu voči dlhopisom pod investičným stupňom.

Dlhopisy pod investičným stupňom. Tieto cenné papiere sa považujú za špekulatívne. V porovnaní s dlhopismi investičného stupňa (vhodnými investíciami) sú ceny a výnosy dlhopisov s nižším ako investičným stupňom volatilnejšie a citlivejšie na ekonomické udalosti.

Tieto dlhopisy sú menej likvidné a nesú väčšie riziko zlyhania. Hoci tieto cenné papiere môžu ponúkať vysoké odmeny, majú najnižšiu kreditnú kvalitu, sú mimoriadne špekulatívne, je veľmi náročné ich oceniť alebo predať, často zahŕňajú zložité a neobvyklé situácie a rozsiahle právne opatrenia (napríklad bankrot alebo likvidáciu emitenta), ktorých výsledok je pomerne neistý.

Štátny dlh. Dlh, ktorý vydáva štát a štátne alebo štátom riadené subjekty, môže byť vystavený mnohým rizikám najmä vtedy, keď je štát závislý od platieb alebo predĺžení úverov z externých zdrojov, nie je schopný zaviesť potrebné systémové reformy alebo riadiť domáce nálady, alebo je neobvykle zraniteľný voči zmenám geopolitického alebo ekonomického postoja.

Hoci štátny emitent dokáže z finančného hľadiska splácať svoj dlh, investori by mali k dispozícii málo opravných prostriedkov, ak by sa rozhodol oddialiť, podhodnotiť alebo zrušiť svoje záväzky, pretože hlavným spôsobom platby je zvyčajne súdny dvor štátneho emitenta.

Zabezpečené dlhové záväzky. Tieto cenné papiere sú v koncentrovanej forme kombináciou kreditných rizík dlhopisov pod investičným stupňom, rizika predčasného splatenia a predĺženia aktív podložených cennými papiermi (ABS) a hypoték podložených cennými papiermi (MBS) a rizík pákového efektu spojeného s derivátmi.

Nakoľko cenné papiere rozdeľujú riziká a prínosy podkladovej skupiny investícií do tranží alebo vrstiev, tranže s najvyšším rizikom môžu stratiť svoju cenu, ak dôjde k zlyhaniu čo i len relatívne malej časti podkladových hypoték.

Úverové riziko spojené so životným prostredím. Nepriaznivé účinky environmentálnych problémov, ako sú zmena podnebia a prírodné katastrofy, môžu narušiť finančné zdravie emitenta dlhopisov a obmedziť jeho schopnosť splácať dlh.

Menové riziko Pokiaľ fond drží aktíva denominované v iných menách, než je základná mena, všetky zmeny výmenných kurzov meny by mohli v niektorých prípadoch výrazne znížiť investičné zisky alebo príjmy alebo zvýšiť investičné straty.

Výmenné kurzy sa môžu rýchlo a nepredvídateľne meniť a fond môže mať problém uvoľniť včas svoju expozíciu voči danej mene, aby nedošlo k stratám. Zmeny výmenných kurzov môžu ovplyvňovať také faktory, ako je bilancia vývozu a dovozu, ekonomické a politické trendy, zásahy štátu a špekulácie investorov.

Intervencie zo strany centrálnej banky, napríklad agresívny nákup alebo predaj mien, zmeny úrokových sadzieb, obmedzenia pohybu kapitálu alebo „uvoľnenie väzby" jednej meny na druhú, by mohli spôsobiť náhle alebo dlhodobé zmeny relatívnych hodnôt mien.

Riziko derivátov Malé pohyby v hodnote podkladového aktíva môžu spôsobiť veľké zmeny v hodnote derivátu, čo všeobecne vedie k vysokej volatilite derivátov a k vystaveniu fondu potenciálnym stratám, ktoré výrazne presahujú náklady na derivát.

Deriváty podliehajú rizikám podkladového aktíva (aktív) – zvyčajne v zmenenej a značne zosilnenej podobe – a takisto nesú svoje vlastné riziká. Niektoré z hlavných rizík derivátov sú:

- cena a volatilita niektorých derivátov (najmä swapov na úverové zlyhanie a zabezpečených dlhových záväzkov) sa môžu líšiť od cien alebo volatility ich základných referencií – niekedy aj výrazne a nepredvídateľne,
- v zložitých trhových podmienkach nemusí byť možné alebo realizovateľné zadávať pokyny, ktoré by obmedzovali alebo vyvážili trhovú expozíciu alebo finančné straty spôsobené niektorými derivátmi,
- deriváty zahŕňajú náklady, ktoré by fondu inak nevznikli,
- potenciálne správanie derivátu za určitých trhových podmienok môže byť ťažké predpovedať (toto riziko je väčšie pri novších alebo zložitejších typoch derivátov),
- zmeny v daňových a účtovných zákonoch alebo v zákonoch o cenných papieroch by mohli spôsobiť pokles hodnoty derivátu alebo by mohli za nepriaznivých okolností donútiť fond ukončiť pozíciu derivátu,
- niektoré deriváty (najmä futures, opcie, swapy na celkový výnos, kontrakty na rozdiel a niektoré zmluvy o podmienených záväzkoch) môžu zahŕňať pôžičky na maržu, tzn. že fond môže byť prinútený zvoliť si medzi likvidáciou cenných papierov, aby splnil výzvu na dodatočné vyrovnanie, alebo stratou na pozícii, ktorá by mohla znamenať menšiu stratu alebo zisk, keby bola dlhšia.

Deriváty obchodované na burze Obchodovanie s týmito derivátmi alebo s ich podkladovými aktívami by mohlo byť pozastavené alebo obmedzené. Existuje aj riziko, že vysporiadanie týchto derivátov prostredníctvom prevodného systému nemusí nastať podľa očakávaní a v očakávanom čase.

OTC deriváty – nezúčtované Keďže OTC deriváty sú v podstate súkromné dohody medzi fondom a jednou alebo viacerými protistranami, ich regulácia nie je taká prísna ako v prípade cenných papierov obchodovaných na trhu. Nesú tiež väčšie riziko protistrany a likviditné riziko a ich ceny sú subjektívnejšie. Ak protistrana prestane ponúkať derivát, ktorý fond plánoval použiť, fond nemusí byť schopný nájsť porovnateľný derivát inde a môže premeškať príležitosť na zisk alebo sa neočakávane vystaví rizikám alebo stratám vrátane strát v súvislosti s pozíciou derivátu, pre ktorú nedokázal zaobstarať kompenzačný derivát.

Nakoľko vo všeobecnosti nie je praktické, aby FCP rozdeľoval svoje transakcie s OTC derivátmi medzi viaceré protistrany, pokles finančného zdravia ktorejkoľvek protistrany by mohol spôsobiť značné straty. Naopak, ak akýkoľvek fond čelí finančnému oslabeniu alebo si nesplní nejakú povinnosť, protistrany by nemuseli byť ochotné s FCP obchodovať, čo by mohlo viesť k tomu, že FCP nebude schopný efektívne a konkurencieschopne fungovať.

OTC deriváty – zúčtované Tieto deriváty sa zúčtujú na obchodnej platforme, a preto sú ich likviditné riziká podobné ako v prípade derivátov obchodovaných na burze. Stále však nesú riziko protistrany, ktoré je podobné nezúčtovaným OTC derivátom.

Riziko rozvíjajúcich sa a hraničných trhov Rozvíjajúce sa a hraničné trhy sú menej rozvinuté a volatilnejšie než rozvinuté trhy. Predstavujú vyššie riziká (najmä trhové riziko, úverové riziko, nelikvidné zabezpečenie, právne riziká, riziko úschovy a menové riziko) a je pravdepodobnejšie, že sa na nich vyskytnú riziká, ktoré sú na rozvinutých trhoch spojené s neobvyklými trhovými podmienkami.

Medzi dôvody tejto vyššej úrovne rizika patria nasledujúce faktory:

- politická, ekonomická alebo sociálna nestabilita,
- hospodárstva sú veľmi závislé od konkrétnych priemyselných odvetví, komodít alebo obchodných partnerov,
- nekontrolovaná inflácia,
- vysoké alebo rozmarné tarify alebo iné formy protekcionizmu,
- kvóty, nariadenia, zákony, obmedzenia repatriácie peňazí alebo iné postupy, ktoré znevýhodňujú vonkajších investorov (napríklad fond),
- zmeny zákonov alebo neschopnosť uplatnenia zákonov alebo iných právnych predpisov zameraných na zabezpečenie spravodlivých alebo funkčných mechanizmov na riešenie sporov alebo vymáhanie pohľadávok alebo iné uznanie práv investorov v zmysle, ako sú vnímané na rozvinutých trhoch,
- vysoké poplatky, náklady na obchodovanie, dane alebo priame zabavenie majetku,
- nedostatočné rezervy na krytie zlyhaní emitenta alebo protistrany,
- neúplné, zavádzajúce alebo nepresné informácie o cenných papieroch a ich emitentoch,
- neštandardné alebo nedostatočné postupy v oblasti účtovníctva, auditu alebo finančného výkazníctva,
- trhy, ktoré sú malé a majú nízky objem obchodov, môžu byť následne citlivé na likviditné riziko a manipuláciu s trhovými cenami,
- svojvoľné odklady a uzávierky trhu,
- menej rozvinutá trhová infraštruktúra, ktorá nedokáže zvládať vysoký objem obchodovania,
- podvody, korupcia a chyby.

V niektorých krajinách môžu trhy s cennými papiermi trpieť aj zníženou efektívnosťou a likviditou, čo môže zväčšiť volatilitu cien a narušenia trhu.

Ak sa rozvíjajúce trhy nachádzajú v iných časových pásmach, než je časové pásmo Luxemburska, fond nemusí byť schopný včas reagovať na pohyby cien, ku ktorým dochádza v priebehu hodín, keď fond nie je otvorený na obchodovanie.

Z hľadiska rizík patria do kategórie rozvíjajúcich sa trhov menej rozvinuté trhy, napríklad väčšina krajín v Ázii, Afrike, Južnej Amerike a východnej Európe, ako aj krajiny ako Čína, Rusko a India, ktoré majú úspešné hospodárstva, ale nemusia zabezpečovať najvyššiu úroveň ochrany investorov.

Akciové riziko Akcie môžu rýchlo stratiť hodnotu a zvyčajne predstavujú vyššie (často výrazne vyššie) trhové riziká než dlhopisy alebo nástroje peňažného trhu.

Ak dôjde k bankrotu spoločnosti alebo podobnej finančnej reštrukturalizácii, jej akcie môžu stratiť väčšinu alebo celú svoju hodnotu.

Cena akcií sa líši podľa ponuky a dopytu a trhových očakávaní budúcej ziskovosti spoločnosti, ktoré môžu ovplyvňovať faktory, ako sú spotrebiteľský dopyt, inovácia výrobkov, konanie konkurencie, a skutočnosť, ako alebo či sa spoločnosť rozhodne riešiť environmentálne a sociálne faktory a faktory riadenia (ESG).

Medzi príklady postupov udržateľnosti patrí zmierňovanie účinkov extrémnych vplyvov počasia, znižovanie environmentálnych vplyvov, zlepšovanie pracovných podmienok, boj proti diskriminácii na pracovisku a zavedenie silného a transparentného riadenia.

Zaisťovacie riziko Akékoľvek úsilie o zníženie alebo vylúčenie určitých rizík nemusí vyjsť podľa plánu a ak aj vyjde v potrebnom rozsahu, spravidla s rizikom straty vylúči aj možnosti zisku.

Fond môže použiť zaistenie v rámci svojho fondu a, pokiaľ ide o akékoľvek určené triedy podielových listov, na zaistenie menovej expozície triedy. Zaistenie zahŕňa náklady, ktoré znižujú investičnú výkonnosť. Preto pri akejkoľvek triede podielových listov, ktorá zahŕňa zaistenie na úrovni fondu aj na úrovni triedy podielových listov, môžu existovať dve úrovne zaistenia, pričom niektoré nemusia priniesť žiadny úžitok (napríklad na úrovni fondu môže fond aktíva denominované v singapurskom dolári (SGD) zaistiť pomocou EUR, zatiaľ čo trieda podielových listov zaistených v SGD tohto fondu by potom toto zaistenie zrušila).

Riziká spojené s menovým zaistením triedy podielových listov (napríklad rizika protistrany) by mohli mať vplyv na investorov iných tried podielových listov. Zoznam fondov s triedami podielových listov, ktoré by mohli byť vystavené riziku škodlivého vplyvu, nájdete na lokalite ***eurizoncapital.com***.

Riziko nelikvidných cenných papierov Niektoré cenné papiere môže byť prirodzene ťažké oceniť alebo predať v požadovanom čase a cene, najmä v z hľadiska množstva.

Môže ísť o cenné papiere, ktoré sa všeobecne považujú za nelikvidné, napríklad nekótované cenné papiere, cenné papiere podľa pravidla 144A a cenné papiere, ktoré predstavujú malú emisiu, obchoduje sa s nimi len zriedka, alebo sa s nimi obchoduje na trhoch, ktoré sú pomerne malé alebo sú známe dlhou lehotou zúčtovania. Náklady na likvidáciu nelikvidných cenných papierov sú často tiež vyššie.

Riziko cenných papierov spojených s infláciou Ak inflácia klesne alebo zostane nízka, výnosy z krátkodobých cenných papierov spojených s infláciou klesnú alebo zostanú nízke.

Riziko súvisiace s infraštruktúrou Na spoločnosti pôsobiace v oblasti infraštruktúry pôsobia rôzne faktory, ktoré môžu mať nepriaznivý vplyv na ich podnikanie, ako sú náklady s vysokými úrokmi pri kapitálovo náročných stavebných projektoch, ťažkosti so získavaním kapitálu v primeraných sumách za primeraných podmienok a zmeny environmentálnych a iných právnych predpisov.

Riziko úrokovej sadzby Keď úrokové sadzby rastú, hodnoty dlhopisov spravidla klesajú. Toto riziko je vo všeobecnosti vyššie, čím dlhšia je investícia do dlhopisov.

V prípade bankových vkladov, nástrojov peňažného trhu a iných investícií s krátkou splatnosťou je účinok úrokového rizika opačný. Možno očakávať, že pokles úrokových sadzieb spôsobí pokles investičných výnosov.

Riziko investičného fondu Rovnako ako pri každom investičnom fonde, investovanie do fondu nesie so sebou určité riziká, ktorým by investor nebol vystavený, keby investoval priamo na trhoch:

- konanie iných investorov (najmä náhly veľký odliv hotovosti) by mohol narušiť riadnu správu fondu a spôsobiť pokles ČHA,
- investor nemôže usmerňovať ani ovplyvňovať spôsob investovania peňazí, kým sú vo fonde,
- fond podlieha rôznym investičným zákonom a predpisom, ktoré obmedzujú použitie niektorých cenných papierov a investičných postupov, ktoré môžu zlepšiť výkonnosť; pokiaľ sa fond rozhodne zapísať v jurisdikciách, ktoré stanovujú prísnejšie limity, mohlo by toto rozhodnutie ešte viac obmedziť jeho investičné aktivity,
- keďže má fond sídlo v Luxembursku, nemusí sa naň vzťahovať ochrana, ktorú by poskytovali iné regulačné orgány (vrátane ochrany domovského regulačného orgánu v prípade investorov mimo Luxemburska),
- zmeny predpisov na celom svete a zvýšená kontrola finančných služieb zo strany regulačných orgánov by mohli viesť k novým predpisom alebo iným zmenám, ktoré by mohli obmedziť príležitosti alebo zvýšiť náklady FCP,
- keďže podielové listy fondu nie sú verejne obchodovateľné, jedinou možnosťou na likvidáciu podielových listov je spravidla spätné odkúpenie, na ktoré sa vzťahujú všetky zásady spätného odkúpenia stanovené fondom,
- vzhľadom na spôsob výpočtu výkonnostných poplatkov je možné, že v niektorých prípadoch by investor mohol nakoniec platiť výkonnostný poplatok aj vtedy, keď je skutočná výkonnosť záporná,
- fond by mohol pozastaviť vyplácanie svojich podielových listov z ktoréhokoľvek z dôvodov opísaných v časti „Práva, ktoré si vyhradzujeme“ v odseku „Investovanie do fondov“,
- nákup a predaj investícií fondu nemusí byť optimálny z hľadiska daňovej efektívnosti ktoréhokoľvek konkrétneho investora,
- pokiaľ fond investuje do iných PKIPCP/PKI, bude mať menej priamych informácií o rozhodnutiach investičných správcov PKIPCP/PKI a nebude mať nad nimi nijakú kontrolu, čo by mohlo znamenať druhú vrstvu investičných poplatkov (čo ešte viac naruší prípadné investičné výnosy) a fond by mohol čeliť likviditnému riziku pri pokuse o uvoľnenie svojej investície do PKIPCP/PKI,
- FCP nemusí byť schopný vyvodiť plnú zodpovednosť poskytovateľa služieb za prípadné straty alebo stratu príležitostí vyplývajúcich z konania poskytovateľa služieb,
- pre rôzne triedy podielových list nemusí byť praktické a dokonca ani možné úplne izolovať svoje náklady a riziká od ostatných tried podielových listov vrátane rizika, že veritelia jednej triedy podielových listov fondu sa môžu pokúsiť získať aktíva inej triedy na vyrovnanie záväzku,
- pokiaľ FCP obchoduje s pridruženými spoločnosťami spoločnosti Eurizon Capital SGR S.p.A. a tieto pridružené spoločnosti (a pridružené spoločnosti iných poskytovateľov služieb) navzájom obchodujú v mene FCP, môže dôjsť ku konfliktu záujmov (aj keď na ich zmiernenie sa musia všetky také obchodné rokovania viesť za bežných trhových podmienok a na všetky subjekty a osoby s nimi spojené sa vzťahujú prísne zásady spravodlivého obchodovania, ktoré zakazujú použitie dôverných informácií vo svoj prospech, ako aj zvýhodňovanie).

Ak fond investuje do iného PKIPCP/iného PKI, tieto riziká sa vzťahujú na fond a nepriamo aj na podielnikov.

Riziko pákového efektu Vysoká čistá expozícia fondu voči určitým investíciám by mohla viesť k volatilite cien jeho podielových listov.

Pokiaľ fond využíva pôžičky na deriváty alebo cenné papiere na zvýšenie svojej čistej expozície voči akémukoľvek trhu, kurzu, košu cenných papierov alebo iným finančným referenčným zdrojom, budú na úrovni fondu zosilnené aj výkyvy v cene referenčného zdroja.

Riziko riadenia Investiční správcovia fondu sa môžu mýliť pri analýze trhových alebo hospodárskych trendov, pri výbere alebo návrhu prípadných používaných softvérových modelov, pri rozdeľovaní aktív alebo pri iných rozhodnutiach o tom, ako budú aktíva fondu investované.

To sa týka aj projekcií súvisiacich s priemyselnými, trhovými, ekonomickými, demografickými alebo inými trendmi, ako aj s načasovaním investičných rozhodnutí a relatívnym dôrazom na rôzne investície. Popri zmeškaných príležitostiach na zvýšenie výkonnosti investícií môžu neúspešné rozhodnutia manažmentu znamenať aj značné náklady, napríklad náklady na prechod na novú stratégiu alebo zloženie fondu.

Stratégie, ktoré zahŕňajú aktívne obchodovanie (zvyčajne majú podľa definície obrat viac ako 100 % ročne), môžu byť spojené s vysokými nákladmi na obchodovanie a tiež môžu generovať vysoký stupeň krátkodobých kapitálových ziskov, ktoré môžu byť pre podielnikov zdaniteľné.

Novo založené fondy môžu používať neosvedčené stratégie alebo postupy a pre investorov môže byť ťažké vyhodnotiť ich vzhľadom na nedostatočnú históriu operácií. Volatilita aj výnosy nového fondu sa navyše môžu meniť, pretože nárast jeho aktív si vyžaduje rozšírenie stratégie a metód.

Trhové riziko Ceny a výnosy mnohých cenných papierov sa môžu často meniť – niekedy so značnou volatilitou – a môžu klesať na základe rôznych faktorov.

K týmto faktorom patria aj:

- politické a ekonomické správy,
- štátna politika,
- zmeny technológií a obchodných postupov,
- demografické a kultúrne zmeny a zmeny v populácii,
- prírodné katastrofy alebo katastrofy, ktoré zapríčinil človek,
- poveternostné a klimatické faktory,
- vedecké alebo výskumné objavy,
- náklady a dostupnosť energie, komodít a prírodných zdrojov.

Účinky trhového rizika môžu byť okamžité alebo postupné, krátkodobé alebo dlhodobé, úzke alebo široké.

Riziko predčasného splatenia a predĺženia Akékoľvek neočakávané správanie úrokových sadzieb by mohlo poškodiť výkonnosť splatných dlhových cenných papierov (cenných papierov, ktorých emitenti majú právo na vyplatenie istiny cenného papiera pred dátumom splatnosti).

Keď úrokové sadzby klesnú, emitenti majú tendenciu tieto cenné papiere splácať a opätovne vydávať nové za nižšie úrokové sadzby. V takom prípade nemusí mať fond inú možnosť než znovu investovať peniaze z týchto splatených cenných papierov s nižšou úrokovou sadzbou („riziko predčasného splatenia“).

S rastom úrokových sadzieb majú zároveň dlžníci tendenciu svoje hypotéky s nízkym úrokom nepredplácať. Fond sa tak môže zafixovať na výnosoch pod trhovú hodnotu, kým úrokové sadzby neklesnú alebo kým nedôjde k splatnosti cenných papierov („riziko predĺženia“). Môže to tiež znamenať, že fond musí predať cenné papiere so stratou, alebo sa musí vzdať príležitosti uskutočniť ďalšie investície, ktoré sa môžu ukázať ako lepšie.

Ceny a výnosy splatných cenných papierov zvyčajne odrážajú predpoklad, že budú vyplatené v určitom momente pred splatnosťou. Ak sa táto platba uskutoční podľa očakávania, fond spravidla nebude znášať nepriaznivé dopady. Ak sa však platba uskutoční podstatne skôr alebo neskôr, než sa očakávalo, môže to znamenať, že fond v skutočnosti cenné papiere preplatil.

Tieto faktory môžu zároveň nežiaducim spôsobom ovplyvniť duráciu fondu a zvýšiť alebo znížiť citlivosť na úrokové sadzby. Za určitých okolností môže z dôvodu nenastania očakávaného rastu alebo poklesu sadzieb vyplynúť riziko predčasného splatenia alebo predĺženia.

Riziko súvisiace s investíciami do nehnuteľností Realitné investičné trusty (REIT) investujú priamo do fyzických nehnuteľností alebo do súvisiacich činností, majú tendenciu k nadpriemernej volatilite a môže im ublížiť akýkoľvek faktor, ktorý zníži hodnotu oblasti alebo samotnej nehnuteľnosti, alebo riziká spojené s hypotékou.

Investície do holdingov nehnuteľností alebo súvisiacich podnikov alebo cenných papierov (vrátane úrokov z hypoték) môžu konkrétne poškodiť prírodné katastrofy, hospodársky pokles, nadmerná výstavba, zmeny územných celkov, zvyšovanie daní, trendy v populácii alebo životnom štýle, zlyhania manažmentu, ťažkosti pri hľadaní nájomcov alebo výbere platieb, kontaminácia životného prostredia a ďalšie faktory, ktoré môžu ovplyvniť trhovú hodnotu alebo hotovostný tok investícií, vrátane toho, že REIT nesplní podmienky transparentného príjmu oslobodeného od daní.

Na akciové REIT majú najčastejšie priamy vplyv realitné faktory, zatiaľ čo hypotekárne REIT sú náchylnejšie na riziko úrokovej sadzby a kreditné riziko (zvyčajne pokles bonity držiteľov hypoték).

Množstvo realitných investičných trustov sú v skutočnosti malé korporácie, ktoré nesú riziko akcií s nízkou a strednou kapitalizáciou. Niektoré sú vysoko zadlžené, čo zvyšuje volatilitu. Hodnota realitných cenných papierov nemusí nevyhnutne sledovať hodnotu podkladových aktív.

Riziko krátkej pozície Zaujatie krátkej pozície (pozície, ktorej hodnota sa pohybuje v opačnom smere od hodnoty samotného cenného papiera) prostredníctvom derivátov vytvára straty, keď hodnota podkladového cenného papiera stúpa. Používanie krátkych pozícií môže zvýšiť riziko straty aj volatility.

Potenciálne straty z použitia krátkej pozície sú teoreticky neobmedzené, pretože cena, na ktorú môže cenný papier vzrásť, nie je nijako obmedzená, zatiaľ čo strata z hotovostnej investície do cenného papiera nemôže presiahnuť investovanú sumu.

Predaj investícií nakrátko môže podliehať zmenám predpisov, ktoré by mohli viesť k stratám alebo ktoré by mohli znemožniť ďalšie plánované alebo úplné použitie krátkych pozícií.

Riziko akcií s nízkou a strednou trhovou kapitalizáciou Akcie spoločností s nízkou a strednou kapitalizáciou môžu byť volatilnejšie a menej likvidné než akcie väčších spoločností.

Spoločnosti s nízkou a strednou kapitalizáciou majú často menej finančných zdrojov, kratšiu históriu operácií a užšie obchodné zameranie, a preto im môže hroziť väčšie riziko dlhodobých alebo trvalých neúspechov v podnikaní. Počiatočné verejné ponuky (IPO) môžu byť veľmi volatilné a môže byť ťažké ich vyhodnotiť z dôvodu nedostatočnej histórie obchodovania a relatívneho nedostatku verejných informácií.

Riziko pri investovaní do sukukov Popri riziku, ktoré je bežné pri podobných dlhových cenných papieroch, môže byť sukuk volatilnejší, menej likvidný, môže mať vyššie náklady a v niektorých prípadoch môže niesť aj väčšie kreditné riziko.

Trh so sukukmi (dlhovými cennými papiermi, ktoré sú štruktúrované ako akcie, aby vyhoveli moslimskému zákazu úrokov) je relatívne nový a malý, čo znamená, že likvidita a volatilita môžu predstavovať väčšie riziko ako v prípade iných porovnateľných cenných papierov.

Sukuk krytý aktívami udeľuje skutočné vlastnícke práva k podkladovému aktívu, čím investorom zabezpečuje istý opravný prostriedok v prípade, že emitent neuskutoční sľúbené platby. Sukuk založený na aktívach však takéto vlastnícke práva neudeľuje, a preto sa spája s vyšším úverovým rizikom.

Riziko investovania do trvalej udržateľnosti Fond, ktorý používa kritériá trvalej udržateľnosti, môže mať nižšiu výkonnosť ako trh alebo iné fondy, ktoré investujú do podobných aktív, ale neuplatňujú kritériá trvalej udržateľnosti.

Používanie kritérií trvalej udržateľnosti môže znamenať, že fond premešká príležitosti na nákup cenných papierov, u ktorých sa preukáže vyššia návratnosť alebo menšia volatilita, a rovnako môže ovplyvniť načasovanie optimálnych rozhodnutí o kúpe/predaji.

Trvalo udržateľné investovanie je do istej miery založené na nefinančných hľadiskách, ktorých účinky na ziskovosť sú nepriame a môžu byť špekulatívne. Analýza fondu, ktorá sa týka hodnotení trvalej udržateľnosti, môže byť chybná alebo informácie, na ktorých je táto analýza založená, môžu byť neúplné, nepresné alebo zavádzajúce. Rovnako je možné, že bude fond čeliť nepriamej expozícii voči emitentom, ktorí nespĺňajú jeho štandardy trvalej udržateľnosti.

Viaceré spoločností v oblasti trvalej udržateľnosti sú pomerne malé, a preto im hrozí riziko akcií s nízkou a strednou trhovou kapitalizáciou. Mnohé sa navyše spoliehajú na nové technológie alebo obchodné modely, ktoré by mohli predstavovať nadpriemerné riziko zlyhania.

Riziko zdanenia Niektoré krajiny zdaňujú úroky, dividendy alebo kapitálové zisky z určitých investícií vo svojej krajine. Ktorákoľvek krajina môže zmeniť svoje daňové zákony alebo zmluvy spôsobom, ktorý ovplyvní fond alebo jeho podielnikov.

Daňové zmeny môžu mať aj spätnú účinnosť a mohli by mať vplyv na investorov bez priamych investícií v krajine. Ak by napríklad Čína zmenila svoju daňovú klasifikáciu FCP alebo príbuzného subjektu, zmenila alebo zastavila plnenie daňovej zmluvy alebo odobrala daňové stimuly, mohlo by dôjsť k zvýšeniu daní splatných z čínskych investícií alebo dokonca k zdaneniu vo výške 10 % (alebo viac) z príjmu, ktorý FCP dostáva zo všetkých zdrojov na celom svete, vrátane fondov, ktoré nevlastnia žiadne čínske investície.

Zvyčajné riziká spojené s neobvyklými trhovými podmienkami alebo inými nepredvídateľnými udalosťami

Riziká uvedené v tejto časti sa za bežných trhových podmienok vo významnej miere neobjavujú (aj keď sa môžu vyskytnúť v obmedzenej miere). Za neobvyklých trhových podmienok však môžu tieto riziká patriť k najvážnejším.

Riziko protistrany a kolaterálu Každý subjekt, s ktorým fond obchoduje, vrátane subjektov, s ktorými fond vykonáva transakcie financovania cenných papierov, a iných subjektov s dočasnou alebo dlhodobou úschovou aktív fondu, nemusí byť ochotný alebo schopný plniť si svoje záväzky voči fondu.

Ak dôjde k bankrotu protistrany (vrátane depozitára), fond by mohol stratiť časť svojich peňazí alebo všetky svoje peniaze a mohlo by dôjsť k oneskoreniu pri spätnom získavaní cenných papierov alebo hotovosti, ktoré mala v držbe protistrana. To by mohlo znamenať, že fond nedokáže predať cenné papiere alebo z nich získať príjem v období, v ktorom sa snaží presadiť svoje práva, pričom už tento samotný proces môže mať za následok ďalšie náklady. Navyše by počas obdobia, v ktorom zlyhanie pretrváva, mohla klesnúť hodnota cenných papierov.

Keďže vklady v hotovosti nepodliehajú deľbe aktív zo strany depozitára ani určeného poverenca, boli by v prípade bankrotu depozitára alebo poverenca v porovnaní s inými aktívami vystavení vyššiemu riziku.

Na dohody s protistranami môže mať vplyv likviditné riziko a operačné riziko, ktoré by mohli viesť k stratám alebo by mohli obmedziť schopnosť fondu vyhovieť požiadavkám na vyplatenie.

Vzhľadom na to, že protistrany nie sú zodpovedné za straty spôsobené udalosťou „vyššej moci“ (ako je závažná prírodná alebo človekom spôsobená katastrofa, nepokoje, teroristický čin alebo vojna), mohla by takáto udalosť spôsobiť značné straty v súvislosti so zmluvnými dohodami týkajúcimi sa fondu.

Hodnota zábezpeky nemusí pokrývať úplnú hodnotu transakcie a nemusí pokrývať žiadne poplatky ani výnosy dlžné fondu. Ak akákoľvek zábezpeka, ktorú si fond drží ako ochranu pred rizikom protistrany (vrátane aktív, do ktorých bola investovaná hotovostná zábezpeka), poklesne na hodnote, nemusí fond úplne ochrániť pred stratami. Problémy s predajom zábezpeky môžu posunúť alebo obmedziť schopnosť fondu vyhovieť požiadavkám na vyplatenie. V prípade transakcií požičiavania cenných papierov alebo spätného odkúpenia by držaná zábezpeka mohla priniesť nižší príjem ako aktíva prevedené na protistranu. Hoci fond vo vzťahu ku každej zábezpeke používa štandardné dohody v rámci svojej oblasti, v niektorých jurisdikciách môže byť zložité, a dokonca aj nemožné tieto dohody vymáhať v zmysle miestnych zákonov.

Riziko financovania cenných papierov Pôžičky cenných papierov, dohody o spätnom odkúpení, reverzné dohody o spätnom odkúpení a swapy na celkový výnos podliehajú všetkým vyššie uvedeným rizikám protistrany a zábezpeky vrátane vyššie uvedených rizík likvidity a operačných rizík opísaných pod týmito názvami v tomto prospekte. Medzi ďalšie operačné riziká patria oneskorenia pri vysporiadaní transakcií, ktoré môžu ovplyvniť likviditu fondu a ocenenie aktív. Ďalším rizikom likvidity zmlúv o spätnom odkúpení je možnosť, že fond nebude schopný včas splatiť výnosy protistrane. Akékoľvek riziko financovania cenných papierov by mohlo spôsobiť niektorý z nežiaducich výsledkov uvedených v úvode tejto časti o rizikách.

Riziko zlyhania Emitenti určitých dlhopisov nemusia byť schopní platiť za svoje dlhopisy.

Likviditné Riziko Akýkoľvek cenný papier môže byť ťažké oceniť alebo predať v požadovanom čase a cene.

Riziko likvidity by mohlo ovplyvniť hodnotu fondu a mohlo by spôsobiť pozastavenie transakcií s podielovými listami fondu.

Operačné riziko Činnosť fondu môže byť ohrozená ľudskými pochybeniami, chybnými procesmi alebo riadením a technologickými zlyhaniami vrátane zlyhania pri prevencii alebo detekcii kybernetických útokov, krádeží dát, sabotáží alebo iných elektronických incidentov.

Operačné riziká môžu fond vystaviť chybám, ktoré okrem iného ovplyvnia kalkuláciu, tvorbu cien, účtovníctvo, daňové výkazy, finančné výkazy, úschovu a obchodovanie. Operačné riziká nemusia byť hneď odhalené, a dokonca aj v prípade ich zistenia sa môže javiť ako nepraktické vymáhať od zodpovedných osôb okamžitú alebo primeranú náhradu.

Metódy, ktoré používajú počítačoví zločinci, sa vyvíjajú rýchlo a spoľahlivá obrana nemusí byť vždy k dispozícii. Pokiaľ sa údaje FCP ukladajú alebo prenášajú v systémoch viacerých subjektov pomocou technológie viacerých dodávateľov, jeho zraniteľnosť voči kybernetickému riziku sa zvyšuje. Medzi možné dôsledky narušenia kybernetickej bezpečnosti alebo nesprávneho prístupu patrí strata osobných údajov investora, chránených údajov o správe fondu, zásah regulačných orgánov a nezanedbateľné obchodné škody alebo poškodenie reputácie, čo má finančné dôsledky pre investorov.

Riziko štandardných postupov Postupy riadenia investícií, ktoré dobre fungovali v minulosti alebo predstavujú akceptované spôsoby riešenia určitých podmienok, môžu byť v konečnom dôsledku neúčinné.

Zásady týkajúce sa úverov

Správcovská spoločnosť posudzuje úverovú kvalitu v súlade s referenciami a metódami, ktoré sú popísané nižšie.

V prípade dlhopisov sa úverové ratingy posudzujú na úrovni cenných papierov alebo emitenta a v čase kúpy cenných papierov. Fond môže disponovať cennými papiermi so zníženou hodnotou. Akékoľvek porušenie limitu určeného v investičnej politike fondu, ktoré vyplynie z takéhoto zníženia sa však musí vyriešiť čo najskôr v súlade s bežnou činnosťou fondu.

V prípade dlhopisov a nástrojov peňažného trhu správcovská spoločnosť používa iba ratingy úverových agentúr so sídlom v Európskej únii, ktoré boli zaregistrované v súlade s európskym nariadením 462/2013. Správcovská spoločnosť sa výlučne ani mechanicky nespolieha na úverové ratingy pridelené ratingovými agentúrami.

Dlhopisy investičného stupňa (AAA/Aaa až BBB-/Baa3)

Emisie alebo emitenti predstavujúci významné pozície: úverové ratingy agentúr a/alebo interné hodnotenie správcovskou spoločnosťou.

Emisie alebo emitenti predstavujúci menej významné pozície: úverový rating minimálne jednej agentúry.

Dlhopisy pod investičným stupňom (BB+/Ba1 alebo nižší)

Všetky emisie alebo emitenti: v prípade dostupnosti úverové ratingy agentúr, v opačnom prípade interné hodnotenie správcovskou spoločnosťou.

Len dlhopisy pod investičným stupňom, ktoré spĺňajú požiadavky stanovené v článku 2 ods. 1 písm. b) nariadenia veľkovojvodstva z 8. februára 2008 sú vhodné na investovanie.

Aktíva v držbe fondov peňažného trhu

Pri hodnotení nástrojov peňažného trhu, sekuritizácie a komerčných cenných papierov zabezpečených aktívami, čo sa týka fondov peňažných trhov (ako to vymedzuje a upravuje nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1131), s cieľom určiť, či ich úverová kvalita získava priaznivé hodnotenie, správcovská spoločnosť vyhodnocuje úverové ratingy agentúr a tiež uplatňuje jej vlastný obozretný interný postup hodnotenia úverovej kvality pomocou aktuálnych kvalitných informácií z ďalších spoľahlivých zdrojov. Tento postup je založený na obozretných, systematických a priebežných metodikách posudzovania, ktoré zohľadňujú charakteristiky emitenta aj nástroja a boli overené na základe skúseností a empirických dôkazov vrátane spätného testovania.

Postup zahŕňa kritériá na analýzu finančných údajov, identifikáciu trendov a sledovanie kľúčových determinantov úverového rizika. Správcovská spoločnosť dohliada na uplatňovanie postupu prostredníctvom tímu analytikov úverového výskumu a pravidelne monitoruje postup, čo sa týka presnosti, primeranosti a správneho výkonu, pričom z času na čas vykonáva úpravy kritérií posudzovania relatívneho významu. Postup je v súlade s článkom 19 ods. 4 a článkom 20 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 2017/1131 a je schválený vedúcimi pracovníkmi správcovskej spoločnosti a následne predstavenstvom správcovskej spoločnosti.

Interný postup posudzovania sa opiera o početné ukazovatele. Medzi príklady kvantitatívnych kritérií patria nástroje peňažného trhu a swapy na úverové zlyhanie, monitorovanie relevantných finančných indexov, ktoré pokrývajú geografickú polohu, sektory a triedu aktív, a finančné informácie a informácie o zlyhaní pre konkrétne odvetvia. Medzi príklady kvalitatívnych kritérií patrí konkurenčná pozícia, riziko riadenia, finančná situácia a zdroje likvidity emitenta; schopnosť emitenta reagovať na budúce udalosti; sila odvetvia emitenta v rámci ekonomiky, pokiaľ ide o hospodárske trendy; a trieda, štruktúra, krátkodobá charakteristika, podkladové aktíva, profil likvidity, relevantné trhy a potenciálne operačné riziká a riziká protistrán nástroja. V súlade s článkom 21 nariadenia (EÚ) č. 2017/1131 správcovská spoločnosť dokumentuje svoj postup interného posudzovania úverovej kvality a posúdenia úverovej kvality.

Politika udržateľného investovania a Integrácia ESG

Na úrovni fondu FCP

Správcovská spoločnosť je odhodlaná slúžiť záujmom podielnikov, a preto s týmto cieľom poskytuje investičné riešenia, ktoré sa snažia o dlhodobú konkurenčnú výkonnosť. V jadre tohto záväzku stojí silné odhodlanie spoločnosti Eurizon Capital k udržateľnosti.

Správcovská spoločnosť prijala a udržiava politiku udržateľnosti. Tento dokument predstavuje politiku správcovskej spoločnosti týkajúcu sa integrácie rizík udržateľnosti do jej investičného procesu podľa článku 3 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií v oblasti udržateľnosti v sektore finančných služieb („Nariadenie o zverejňovaní informácií v oblasti udržateľného financovania" alebo „SFDR“) a súvisiacich vykonávacích pravidiel.

Ak nie je v „Popise fondov“ uvedené inak, všetky fondy podliehajú Politike udržateľnosti spoločnosti Eurizon Capital (s výnimkou investícií do derivátov a fondov od iných poskytovateľov ako Eurizon Capital).

Viac informácií o Politike udržateľnosti správcovskej spoločnosti nájdete na adrese ***eurizoncapital.com***.

Na úrovni fondu

V tejto tabuľke je uvedená klasifikácia fondov podľa SFDR.

Názov fondu	Článok 6 SFDR	Článok 8 SFDR	Článok 9 SFDR
Fondy Limited Tracking Error			
Bond Corporate EUR LTE		●	
Bond Corporate EUR Short Term LTE		●	
Bond Emerging Markets HC LTE		●	
Bond EUR Long Term LTE		●	
Bond EUR Medium Term LTE		●	
Bond EUR Short Term LTE		●	
Bond GBP LTE	●		
Bond Italy Floating Rate LTE	●		
Bond JPY LTE	●		
Bond USD LTE	●		
Bond USD Short Term LTE	●		
Equity Emerging Markets LTE		●	
Global Bond LTE		●	
Factor Funds			
Equity China Smart Volatility		●	
Equity Emerging Markets Smart Volatility		●	
Equity Italy Smart Volatility		●	
Equity World Smart Volatility		●	
Fondy Active – Market			
Aggregate Green Bonds Short Term			●
Asian Equity Opportunities		●	
Bond Aggregate EUR Short Term		●	
Bond Aggregate EUR		●	
Bond Aggregate RMB	●		
Bond Corporate EUR		●	
Bond Corporate EUR Short Term		●	
Bond Emerging Markets		●	
Bond Emerging Markets in Local Currencies		●	
Bond Euro High Yield		●	
Bond High Yield		●	
Bond Inflation Linked		●	
Bond Corporate EUR High Potential		●	
Cash EUR		●	
Equity China A		●	
Emerging Magnificent 30		●	
Equity Circular Economy		●	
Equity Emerging Markets		●	
Equity Emerging Markets New Frontiers		Nie je klasifikované podľa SFDR	
Equity High Dividend		●	
Equity Innovation		●	
Equity People		●	
Equity Planet		●	
Equity Real Estate		●	
Equity Small Mid Cap Europe		●	

Top US Research		●	
Euro Emerging Markets Bonds		●	
Euro Bond Short Term		●	
European Union Bonds		●	
Global Bond		●	
Global Bond Aggregate		●	
Global Bond High Yield		●	
Global Bond Inflation Linked		●	
Global Equity		●	
Global Equity Infrastructure		●	
Green Euro Credit			●
Italian Equity Opportunities		●	
SLJ Local Emerging Markets Debt		●	
Sustainable Global Equity		●	
Sustainable Japan Equity		●	
Top European Research		●	
Top EMU Research		●	
Global Cautious Allocation		●	
Global Allocation		●	
Treasury Management			
Bond Short Term EUR T1		●	
Money Market EUR T1		●	
Money Market USD T1	●		
Fondy Active – Strategy			
Absolute Green Bonds			●
High Yield Short Term		●	
Absolute Prudent		●	
Active Allocation		●	
Asian Debt Opportunities	●		
Flexible Equity Strategy		●	
Bond Flexible		●	
China Credit Opportunities	●		
China Opportunity		●	
Conservative Allocation		●	
Dynamic Asset Allocation	●		
Strategic Allocation		●	
Flexible Europe Strategy		●	
Flexible Multistrategy	●		
Flexible US Strategy		●	
Global Multi Credit		●	
Inflation Strategy	●		
Securitized Bond Fund		●	
SLJ Flexible Global Macro	●		
Sustainable Multiasset		●	
Trend Solution	●		
Fondy Systematic			
Systematic Multiasset Absolute Return	●		
Systematic USA Equity		●	

Kľúč

Článok 6 podľa SFDR fond integruje riziká udržateľnosti do svojich investičných rozhodnutí a prijíma obmedzenia pre emitentov, ktorí sú považovaní za najviac vystavených rizikám pre udržateľnosť. Ďalšie informácie nájdete v časti 5 súhrnu politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Článok 8 podľa SFDR fond podporuje, okrem iných charakteristík, environmentálne alebo sociálne charakteristiky, alebo ich kombináciu, za predpokladu, že spoločnosti, do ktorých investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia. Ďalšie informácie nájdete v časti „Opis fondu“ a „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“.

Článok 9 podľa SFDR fond má za svoj cieľ udržateľné investovanie. Ďalšie informácie nájdete v časti „Opis fondu“ a „Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR“.

Všeobecné investičné právomoci a obmedzenia

Každý fond a samotný fond FCP sa musí riadiť všetkými príslušnými zákonmi a nariadeniami EÚ a Luxemburska, ako aj určitými obežníkmi, pokynmi a ďalšími požiadavkami. V tejto časti sú vo forme tabuľky uvedené požiadavky na správu fondov podľa zákona z roku 2010 (hlavný zákon upravujúci činnosť PKIPCP), ako aj požiadavky stanovené Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy (ESMA) v súvislosti s fondmi peňažného trhu a monitorovaním a riadením rizík. V prípade akýchkoľvek nezrovnalostí bude mať pred nariadeniami o správe alebo pred prospektom prednosť samotný zákon v pôvodnej francúzskej verzii (pričom nariadenia o správe majú prednosť pred prospektom).

V prípade zistenia porušenia zákona z roku 2010 alebo nariadenia o fondoch peňažného trhu zo strany fondu musí byť hlavnou prioritou investičného manažéra plnenie platných zásad pri obchodovaní s cennými papiermi a rozhodovaní o správe investícií, pričom musí náležite zohľadniť záujmy podielnikov. Akékoľvek neúmyselné porušenie musí byť vyriešené čo najskôr v súlade s bežnou činnosťou fondu.

Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky percentuálne podiely a obmedzenia sa vzťahujú na každý fond osobitne a všetky percentuálne podiely aktív sa merajú ako percento z celkových čistých aktív (vrátane hotovosti).

Povolené aktíva, postupy a transakcie

V tabuľke na nasledujúcej strane je uvedený opis toho, čo je prípustné pri každom PKIPCP. Fondy môžu každopádne stanovovať limity, ktoré sú prísnejšie, a to na základe svojich investičných cieľov a zásad. Využitie akéhokoľvek aktíva, postupu alebo transakcie zo strany fondu musí spĺňať jeho investičné zásady a obmedzenia.

Žiadny fond nemôže nadobúdať aktíva s neobmedzeným ručením, upisovať cenné papiere iných emitentov (okrem prípadov, keď sa to dá považovať za možné v priebehu likvidácie cenných papierov fondu), ani vydávať záruky alebo iné práva na upísanie svojich podielových listov.

Pojmy použité v tejto časti

Nižšie uvedené pojmy sa používajú hlavne alebo výlučne v tejto časti „Investičné právomoci a obmedzenia“ a majú nasledujúci význam.

ABCP *Aktívami zabezpečené krátkodobé obchodovateľné cenné papiere.*

amortizovaná hodnota *Metóda oceňovania, pri ktorej sa obstarávacia cena upravuje o amortizáciu prémií alebo zliav až do doby splatnosti.*

CNAV *Fond peňažného trhu s konštantnou čistou hodnotou majetku investujúci do verejného dlhu.*

LVNAV *Fond peňažného trhu s čistou hodnotou majetku s nízkou volatilitou, mark-to-market Metóda oceňovania založená na nezávislých, ľahko dostupných likvidačných cenách, ako sú ceny z búrz, ceny na obrazovke alebo cenové ponuky od viacerých renomovaných nezávislých maklérov.*

mark-to-model *Metóda oceňovania, ktorá je porovnateľná, extrapolovaná alebo inak vypočítaná z jedného alebo viacerých trhových vstupov.*

FPT *Fond peňažného trhu.*

nástroje peňažného trhu *Prevoditeľné nástroje, s ktorými sa bežne obchoduje na peňažnom trhu, napríklad pokladničné poukážky a zmenky miestnych orgánov, vkladové certifikáty, obchodné cenné papiere, bankové akcepty a strednodobé alebo krátkodobé zmenky.*

oprávnený štát *Každý štát, ktorý podľa stanoviska rady spĺňa investičný cieľ daného portfólia.*

emitenti na úrovni EÚ *EÚ, ústredný orgán alebo centrálna banka európskeho štátu, Európska centrálna banka, Európska investičná banka, Európsky mechanizmus pre stabilitu alebo Európsky nástroj finančnej stability.*

emitenti v EÚ a medzinárodní emitenti *Všetci emitenti na úrovni EÚ, plus akýkoľvek regionálny alebo miestny orgán európskeho štátu, akýkoľvek suverénny štát alebo členský štát federácie a akýkoľvek príslušný medzinárodný orgán, ku ktorému patrí európsky štát, napríklad Medzinárodný menový fond, Medzinárodná banka pre obnovu a rozvoj, Rozvojová banka Rady Európy, Európska banka pre obnovu a rozvoj alebo Banka pre medzinárodné zúčtovanie.*

členský štát *Členský štát EÚ alebo Európskeho hospodárskeho priestoru.*

regulovaný trh *Regulovaný trh v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES alebo akýkoľvek iný trh v oprávnenom štáte, krajine alebo na území, ktorý riaditelia správcovskej spoločnosti považujú za regulovaný, pravidelne fungujúci, uznávaný a otvorený pre verejnosť.*

krátkodobý FPT *FPT, ktorý investuje do akceptovateľných nástrojov peňažného trhu uvedených v článku 10 ods. 1, a ktorý podlieha pravidlám portfólia uvedeným v článku 24.*

štandardný FPT *FPT, ktorý investuje do akceptovateľných nástrojov peňažného trhu uvedených v článku 10 ods. 1 a ods. 2, a ktorý podlieha pravidlám portfólia uvedeným v článku 25 ods. 16.*

VNAV *Fond peňažného trhu s variabilnou čistou hodnotou majetku.*

priemerná vážená životnosť (WAL) *Priemerná vážená doba aktív do zákonnej splatnosti celkových expozícií aktív FPT. Miera úverového rizika a rizika likvidity.*

priemerná vážená splatnosť (WAM) *Priemerná vážená doba aktív do zákonnej splatnosti alebo ďalšej zmeny úrokovej sadzby (podľa toho, ktorá je kratšia) celkových expozícií aktív FPT. Miera citlivosti na úrokové riziko.*

Fondy iného ako peňažného trhu	Fondy peňažného trhu	Použitie zo strany fondov
1. Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu		
Musia byť kótované alebo obchodované na oficiálnej burze cenných papierov v oprávnenom štáte alebo na regulovanom trhu v oprávnenom štáte (trh, ktorý pravidelne funguje, je uznávaný a je prístupný verejnosti). V emisných podmienkach nedávno vydaných cenných papierov musí byť obsiahnutý záväzok požiadať o oficiálne kótovanie na regulovanom trhu a takéto prijatie musí byť prijatý do 12 mesiacov od emisie.	Musia byť kótované na burze alebo sa s nimi musí obchodovať na peňažnom trhu v oprávnenom štáte. V prípade oprávnených štátov mimo EÚ musí byť peňažný trh schválený príslušnými orgánmi, ustanovený v zákonoch alebo označený v štatúte alebo zakladajúcich dokumentoch fondu.	Rozšírené využitie. Vecné využitie je opísané v časti „Popis fondov“.
2. Nástroje peňažného trhu, ktoré nespĺňajú požiadavky uvedené v 1. riadku		
Musia podliehať (na úrovni cenných papierov alebo emitentov) regulácii zameranej na ochranu investorov a úspor a musia spĺňať jednu z týchto podmienok: • musia byť vydané alebo zaručené ústredným, regionálnym alebo miestnym orgánom alebo centrálnou bankou členského štátu EÚ, Európskou centrálnou bankou, Európskou investičnou bankou, EÚ, medzinárodným verejným orgánom, ku ktorému patrí aspoň jeden členský štát EÚ, suverénny národ alebo členský štát federácie • musia byť emitované podnikom s akýmikoľvek cennými papiermi, ktoré patria do 1. riadku (s výnimkou nedávno emitovaných cenných papierov) • musia byť vydané alebo zaručené inštitúciou, ktorá podlieha pravidlám prudenciálneho dohľadu EÚ alebo iným pravidlám, ktoré CSSF považuje za minimálne rovnako prísne, a dodržiava ich Môžu sa kvalifikovať aj vtedy, ak emitent patrí do kategórie schválenej komisiou CSSF, podlieha ochrane investorov, ktorá je rovnocenná s ochranou opísanou hneď naľavo, a spĺňa jedno z nasledujúcich kritérií: • emituje ich spoločnosť s minimálnym kapitálom a rezervami vo výške 10 miliónov EUR, ktorá zverejňuje ročné účtovné závierky podľa smernice 2013/34/EÚ • emituje ich subjekt zameraný na financovanie skupiny spoločností, z ktorých je aspoň jedna verejne kótovaná • emituje ich subjekt zameraný na financovanie sekuritizačných nástrojov, ktoré využívajú bankovú likviditnú linku	ich zostávajúca alebo efektívna splatnosť alebo dátum obnovenia musí predstavovať maximálne 397 (s nástrojmi s pohyblivou alebo pevnou úrokovou sadzbou zabezpečenými swapmi, ktoré sa obnovujú na sadzbu alebo index peňažného trhu) a musia spĺňať aj všetky nasledujúce podmienky: • emituje ich alebo ručí za ne jeden alebo viacero emitentov na úrovni EÚ • emituje ich alebo ručí za ne jeden alebo viacero emitentov z EÚ a jeden alebo viacero medzinárodných emitentov, pričom emisie aj emitent dostanú priaznivé interné ratingy • ak ide o sekuritizáciu alebo ABCP, musia byť dostatočne likvidné, musia mať priaznivý interný úverový rating, maximálnu zákonnú splatnosť 2 roky a musia spĺňať jednu z týchto podmienok: – ide o sekuritizáciu uvedenú v článku 13 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61; *Krátkodobé FPT*: takisto musí ísť o nástroj amortizácie s maximálnou váženou priemernou životnosťou (WAL) 2 roky – nejde o (a ani na základe transparentnosti nezahŕňa) resekuritizáciu ani syntetickú sekuritizáciu a majú plnú podporu regulovanej úverovej inštitúcie, pokiaľ ide o riziká súvisiace s likviditou a úverové riziká, nezanedbateľné riziká zníženia hodnoty pohľadávky, prebiehajúce transakcie a náklady na program a všetky potrebné záruky investorov týkajúce sa úplnej platby; *Krátkodobé FPT*: zákonná splatnosť pri emisii musí byť maximálne 397 dní – ide o jednoduchú, transparentnú, štandardizovanú (JTŠ) sekuritizáciu alebo ABCP; *Krátkodobé MMF*: musí ísť o nástroj amortizácie s maximálnou WAL dva roky a musia mať zákonnú splatnosť pri emisii 397 dní alebo menej	Rozšírené využitie. Vecné využitie je opísané v časti „Popis fondov“.
3. Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, ktoré nespĺňajú požiadavky uvedené v 1. a 2. riadku		
Obmedzené na 10 % aktív fondu.	Povolené, pokiaľ ide o nástroje peňažného trhu.	Akékoľvek použitie, ktoré môže mať za následok významné riziko, je opísané v časti „Popis fondov“.
4. Podielové listy PKIPCP alebo iné podielové listy PKI, ktoré nie sú spojené s FCP*		
Musia byť obmedzené ústavnými dokumentmi na investovanie najviac 10 % aktív do iných PKIPCP alebo iných PKI. Ak je cieľovou investíciou „iný PKI“, musí spĺňať všetky nasledujúce body: • investuje do investícií povolených PKIPCP • je autorizovaný členský štát EÚ alebo štát, ktorý CSSF považuje za štát s rovnocennými zákonmi o dohľade, s dostatočne zabezpečenou a primeranou spoluprácou medzi orgánmi • vydáva výročné a polročné správy, ktoré umožňujú hodnotenie majetku, záväzkov, výnosov a prevádzkových činností za sledované obdobie • ponúka ochranu investorov, ktorá je rovnocenná ochrane PKIPCP, najmä pokiaľ ide o pravidlá týkajúce sa oddelenia aktív, pôžičiek, úverov a nekrytého predaja	Cieľový FPT musí byť obmedzený na investovanie najviac 10 % aktív do iných FPT a tieto FPT musia mať povolenie podľa tých istých pravidiel. Nadobúdajúci FPT nesmie investovať viac ako 17,5 % aktív do iných FPT a viac ako 5 % aktív do jedného FPT (neplatí pre akceptovateľné FPT, ktoré sa predávajú výlučne prostredníctvom schémy sporenia zamestnancov, ktorých investormi sú iba fyzické osoby, ktoré sa riadia vnútroštátnymi zákonmi a na základe týchto zákonov môžu povoliť spätné odkúpenie iba za okolností, ktoré sa netýkajú trhu). FPT, ktorý investuje 10 % aktív alebo viac do iných FPT, musí vo svojom prospekte uviesť maximálne prípustné poplatky za správu splatné cieľovým aj nadobúdajúcim FPT a vo svojej výročnej správe vykázať skutočne vyplatené sumy. Cieľový fond nemôže následne investovať do nadobúdacieho fondu (vzájomné vlastníctvo). Krátkodobý FPT môže investovať iba do iných krátkodobých FPT	Akékoľvek použitie presahujúce 10 % aktív fondu alebo použitie, pri ktorom je pravdepodobné, že bude predstavovať významné riziko, je uvedené v časti „Popis fondov“. Celkové ročné poplatky za správu fondov a príslušných PKIPCP/iných PKI môžu byť až 2,5 %. Všetky zľavy prijaté od akýchkoľvek podkladových PKIPCP/iných UCI sa fondu v plnej miere vrátia.

Fondy iného ako peňažného trhu	Fondy peňažného trhu	Použitie zo strany fondov
5. Podielové listy PKIPCP alebo iné podielové listy PKI, ktoré sú spojené s FCP*		
Musia spĺňať všetky požiadavky na fondy iného ako peňažného trhu v 4. riadku. Výročná správa FCP musí uvádzať celkové ročné poplatky za správu a poradenstvo účtované fondu a PKIPCP/iným PKI, do ktorých fond investoval v príslušnom období. PKIPCP/iné PKI nemôžu účtovať fondu žiadne poplatky za upísanie alebo vyplatenie akcií.	Rovnaké ako v 4. riadku.	Používanie iných fondov ako FPT rovnaké ako v 4. riadku a fondy neplatia žiadne ročné poplatky za správu alebo poradenstvo uplatňované akýmkoľvek prepojeným PKIPCP/iným UCI, ktoré sa fondu v plnej miere vrátia.
6. Podielové listy iných fondov FCP		
Musia spĺňať všetky požiadavky na fondy iného ako peňažného trhu v 4. a 5. riadku. Cieľový fond nemôže následne investovať do nadobúdacieho fondu (vzájomné vlastníctvo). Nadobúdajúci fond sa vzdáva všetkých hlasovacích práv k akciám cieľového fondu, ktorý nadobúda. Pri meraní, či fond spĺňa minimálnu požadovanú úroveň aktív, nie je zahrnutá hodnota investície do cieľových fondov.	Rovnaké ako v 4. riadku.	Používanie iných fondov ako FPT rovnaké ako v 4. riadku a fondy neplatia žiadne ročné poplatky za správu alebo poradenstvo iným fondom.
7. Nehnuteľnosti a komodity vrátane drahých kovov		
Priame vlastníctvo komodít alebo certifikátov, ktoré ich reprezentujú, je zakázané. Investičné riziko je povolené iba nepriamo, prostredníctvom aktív, postupov a transakcií povolených zákonom z roku 2010. Finančné indexy používané na investovanie do komodít prostredníctvom finančných derivátov spĺňajú požiadavky stanovené v článku 9 nariadenia veľkovojvodstva z 8. februára 2008. Len dlhopisy obchodované na burze, ktorých súčasťou nie sú deriváty a ktoré spĺňajú požiadavky stanovené v článku 2 nariadenia veľkovojvodstva z 8. februára 2008 a v čl. 41 ods. 1 zákona z roku 2010, sú vhodné na investovanie. Priame vlastníctvo nehnuteľností alebo iného hmotného majetku je zakázané. Investičná expozícia je povolená nepriamo prostredníctvom investícií do iných fondov, ako sú napríklad realitné investičné trusty (Real Estate Investment Trus – REIT), v súlade s článkom 2 veľkovojvodského nariadenia z 8. februára 2008, a bez derivátových zložiek, ako sa uvádza v článku 10 tohto nariadenia.	Riziko je zakázané v akejkoľvek podobe.	Použitie, ktoré môže mať za následok významné riziko, je opísané v časti „Popis fondov“. Priama kúpa skutočného alebo hmotného majetku je nepravdepodobná.
8. Vklady v úverových inštitúciách		
Obmedzené na maximálne 20 % aktív za bežných trhových podmienok. Vklady musia byť splatné alebo vyberateľné na požiadanie a dátum splatnosti nesmie presiahnuť 12 mesiacov v budúcnosti. Úverové inštitúcie musia mať sídlo v členskom štáte EÚ, alebo ak musia podliehať pravidlám prudenciálneho dohľadu, ktoré CSSF považuje za minimálne rovnako prísne ako pravidlá EÚ.	Rovnaké ako v prípade fondov iného ako peňažného trhu, bez obmedzenia.	Spravidla sa používajú vo všetkých fondoch a môžu sa rozsiahlo použiť na účely dočasnej obrany.
9. Likvidné aktíva		
Obmedzené na maximálne 20 % za bežných trhových podmienok a vo vkladoch na bežných účtoch. Tento limit je možné prekročiť za výnimočne nepriaznivých trhových podmienok a v prípade, že je takéto prekročenie odôvodnené vzhľadom na záujmy investorov.	Rovnaké ako v prípade fondov iného ako peňažného trhu.	Spravidla sa používajú vo všetkých fondoch a môžu sa rozsiahlo použiť na účely dočasnej obrany.
10. Deriváty a rovnocenné nástroje vysporiadané v hotovosti *Pozri aj „Ako fondy používajú nástroje a postupy“ na strane 189*		
Podkladové aktíva musia byť tie, ktoré sú opísané v 1., 2., 4., 5., 6. a 8. riadku, alebo to musia byť finančné indexy (podľa článku 9 veľkovojvodského nariadenia z 8. februára 2008), úrokové sadzby, výmenné kurzy alebo meny v súlade s investičnými cieľmi a zásadami fondu. Akékoľvek použitie musí primerane zachytiť proces riadenia rizík opísaný nižšie v časti „Riadenie a monitorovanie rizika derivátov“. OTC deriváty musia spĺňať všetky nasledujúce kritériá: • podliehajú spoľahlivým a overiteľným nezávislým denným oceneniam	Obmedzené na 10 % aktív portfólia. Podkladové aktíva sú obmedzené na úrokové sadzby, výmenné kurzy a meny alebo na indexy, ktoré ich reprezentujú. Použitie je obmedzené na zabezpečenie úrokových alebo devízových rizík a nemôže tvoriť ústrednú súčasť stratégie fondu.	Vecné využitie je opísané v časti „Popis fondov“.

Fondy iného ako peňažného trhu	Fondy peňažného trhu	Použitie zo strany fondov
• dajú sa kedykoľvek z iniciatívy FCP predať, zlikvidovať alebo uzavrieť kompenzačnou transakciou v ich reálnej hodnote • sú protistranami, ktoré predstavujú inštitúcie podliehajúce prudenciálnemu dohľadu a patria do kategórií, ktoré schválila komisia CSSF		
11. Požičiavanie cenných papierov, dohody o spätnom odkúpení/reverznej repo transakcii *Pozri aj „Ako fondy používajú nástroje a postupy“ na strane 189*		
Používa sa iba na efektívnu správu portfólia. Objem transakcií nesmie byť v rozpore s cieľmi investičných zásad alebo schopnosťou fondu splácať. Pri pôžičkách cenných papierov a pri repo transakciách musí fond zabezpečiť, aby mal dostatok aktív na vyrovnanie transakcie. Všetky protistrany musia podliehať pravidlám prudenciálneho dohľadu EÚ alebo pravidlám, ktoré komisia CSSF považuje za rovnako prísne. Pri každej transakcii musí fond prijať a držať záruku, ktorá sa minimálne počas celej doby trvania transakcie rovná plnej súčasnej hodnote požičaných cenných papierov. Počas platnosti zmluvy o spätnom odkúpení nemôže fond predať cenné papiere, ktoré sú predmetom zmluvy, a to ani predtým, ako protistrana využije právo na odkúpenie týchto cenných papierov, alebo pred vypršaním termínu spätného odkúpenia. Fond môže požičiavať cenné papiere: • priamo protistrane • prostredníctvom systému poskytovania pôžičiek organizovaného finančnou inštitúciou, ktorá sa špecializuje na tento typ transakcií • prostredníctvom štandardizovaného systému poskytovania pôžičiek organizovaného uznávanou zúčtovacou inštitúciou FCP nemôže poskytnúť ani zaručiť žiadny iný typ pôžičky tretej strane. Fond musí mať právo ukončiť požičiavanie cenných papierov, spätné odkúpenie alebo reverzné spätné odkúpenie a odvolať cenné papiere, ktoré boli požičané alebo na ktoré sa vzťahuje zmluva o spätnom odkúpení.	Požičiavanie cenných papierov nie je povolené. FPT musí mať právo ukončiť dohodu o spätnom odkúpení alebo reverznom spätnom odkúpení najneskôr do dvoch pracovných dní. V prípade dohôd o spätnom odkúpení musí FPT dostať späť celú sumu hotovosti (na základe časového rozlíšenia alebo ocenenia trhovou hodnotou – v druhom prípade sa táto hodnota musí použiť pri výpočte ČHA). Dohody o spätnom odkúpení musia spĺňať všetky tieto kritériá: • nesmú byť dlhšie ako 7 pracovných dní • slúžia len na správu dočasnej likvidity • protistrana nemôže predať, investovať, založiť alebo inak previesť aktíva poskytnuté ako záruka bez predchádzajúceho súhlasu fondu • prijatá hotovosť nesmie presiahnuť 10 % aktív FPT a musí byť vložená do vkladov alebo investovaná do aktív, ktoré sú vydané alebo zaručené jedným alebo viacerými emitentmi na úrovni EÚ alebo ústredným orgánom alebo centrálnou bankou tretej krajiny a ktoré pre emisiu aj emitenta získali priaznivé interné ratingy Aktíva prijaté na základe zmlúv o spätnom odkúpení musia spĺňať všetky tieto podmienky: • trhová hodnota sa musí vždy minimálne rovnať vyplatenej hotovosti, ide o nástroje peňažného trhu, ako je opísané vyššie v 2. riadku • vydáva ich subjekt nezávislý od protistrany a neočakáva sa, že s ním vykazujú vysokú koreláciu • FPT nemôže predať, investovať, založiť alebo inak previesť aktíva poskytnuté ako záruka bez predchádzajúceho súhlasu protistrany • nevytvárajú viac ako 15 % riziko vo vzťahu k jednému emitentovi okrem emitenta z EÚ a medzinárodného emitenta Aktíva prijaté prostredníctvom dohôd o spätnom odkúpení v súlade so stĺpcom výnimiek v riadku A v nižšie uvedenej tabuľke „Požiadavky na diverzifikáciu“.	Vecné využitie je opísané v časti „Popis fondov“. V prípade požičiavania cenných papierov si fondy vyžadujú vyššie zabezpečenie, než stanovujú predpisy.
12. Pôžičky		
Fond FCP si v zásade nemôže požičiavať, pokiaľ nejde o dočasný úver, ktorý predstavuje najviac 10 % aktív fondu. Fond FCP však môže nakupovať cudziu menu prostredníctvom vzájomne naviazaných úverov (back-to-back).	Zakázané v akejkoľvek podobe.	V súčasnosti si žiadne fondy neplánujú požičiavať od bánk.
13. Krátka expozícia		
Priamy krátky predaj je zakázaný. Krátke pozície možno získať iba nepriamo, prostredníctvom derivátov.	Riziko je zakázané v akejkoľvek podobe.	Akékoľvek použitie, ktoré môže mať za následok významné riziko, je opísané v časti „Popis fondov“.

* *Môže zahŕňať fondy obchodované na burzách (ETF). PKIPCP alebo iné PKI sa považujú za spojené s FCP, ak obidva spravuje alebo riadi rovnaká správcovská spoločnosť alebo iná pridružená správcovská spoločnosť.*

Obmedzenia koncentrácie vlastníctva

Tieto limity majú chrániť FCP alebo fond pred prípadnými rizikami (pre fond alebo pre emitenta), ak by vlastnil významný percentuálny podiel konkrétneho cenného papiera alebo emitenta. Na účely tejto tabuľky a tabuľky diverzifikácie uvedenej nižšie sa spoločnosti, ktoré zdieľajú konsolidované účtovné závierky (či už v súlade so smernicou 83/349/EHS alebo s uznávanými medzinárodnými pravidlami), považujú za jedného emitenta. Fond nemusí pri výkone upisovacích práv spojených s prevoditeľnými cennými papiermi alebo nástrojmi peňažného trhu, ktoré sú súčasťou jeho aktív, dodržiavať nižšie opísané investičné limity, pokiaľ dôjde k náprave výsledného porušenia investičných obmedzení, ako je opísané v úvode časti „Všeobecné investičné právomoci a obmedzenia“.

Kategória cenných papierov	Maximálne vlastníctvo ako % z celkovej hodnoty vydaných cenných papierov		
FONDY INÉHO AKO PEŇAŽNÉHO TRHU			
Cenné papiere s hlasovacím právom	Menej, ako by umožnilo FCP podstatne ovplyvniť správu emitenta		Tieto pravidlá sa nevzťahujú na: • cenné papiere opísané v 1. riadku vyššie uvedenej tabuľky • akcie spoločnosti mimo EÚ, ktorá investuje predovšetkým vo svojej domovskej krajine a predstavuje jediný spôsob, ako môže portfólio v tejto krajine investovať podľa zákona z roku 2010 • nákupy alebo spätné odkúpenia akcií dcérskych spoločností, ktoré poskytujú iba správu, poradenstvo alebo marketing vo svojej krajine, ak sa uskutočňujú ako spôsob realizácie transakcií pre podielnikov FCP podľa zákona z roku 2010.
Cenné papiere bez hlasovacieho práva ktoréhokoľvek jedného emitenta	10 %		
Dlhové cenné papiere ktoréhokoľvek jedného emitenta	10 %	Tieto limity nie je možné pri nákupe zohľadniť, ak v danom čase nie je možné vypočítať hrubú sumu dlhopisov alebo nástrojov peňažného trhu alebo čistú sumu emitovaných nástrojov.	
Cenné papiere na peňažnom trhu ktoréhokoľvek jedného emitenta	10 %		
Podielové listy ktoréhokoľvek podfondu hlavného PKIPCP alebo PKI	25 %		
FONDY PEŇAŽNÉHO TRHU			
Nástroje peňažného trhu, sekuritizácie a ABCP ktoréhokoľvek jedného emitenta	10 %	Nevzťahuje sa na nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené emitentmi z EÚ a medzinárodnými emitentmi.	

Požiadavky na diverzifikáciu

V snahe zabezpečiť diverzifikáciu fond nemôže investovať viac ako určité množstvo svojich aktív do jedného emitenta, ako je definované nižšie. Tieto pravidlá diverzifikácie neplatia počas prvých 6 mesiacov fungovania fondu, ale fond musí dodržiavať zásadu rozloženia rizika.

Na účely tejto tabuľky sa spoločnosti, ktoré zdieľajú konsolidované účtovné závierky (či už v súlade so smernicou 83/349/EHS alebo s uznávanými medzinárodnými pravidlami), považujú za jedného emitenta. Percentuálne limity uvedené vo vertikálnych zátvorkách v strede tabuľky uvádzajú maximálnu agregovanú investíciu do každého emitenta pre všetky riadky v zátvorkách.

	Maximálna investícia/expozícia ako % aktív fondu			
Kategória cenných papierov	Do ktoréhokoľvek jedného emitenta	Spolu	Iné	Výnimky
FONDY INÉHO AKO PEŇAŽNÉHO TRHU				
A. Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené zvrchovaným štátom, akýmkoľvek verejným miestnym orgánom EÚ alebo akýmkoľvek verejným medzinárodným orgánom, ku ktorému patrí jeden alebo viac členských štátov EÚ.	35 %	35 %		**Fond môže investovať až 100 % svojich aktív do jedného emitenta, ak investuje podľa zásady rozloženia rizika a spĺňa všetky nasledujúce kritériá:** • **investuje do najmenej 6 rôznych emisií** • **do žiadnej z emisií neinvestuje viac ako 30 %** • **cenné papiere sú vydané členským štátom EÚ, jeho miestnymi orgánmi alebo agentúrami, členským štátom OECD alebo G20, Singapurom alebo verejnými medzinárodnými orgánmi, ktorých členom je jeden alebo viacero členských štátov EÚ** **Výnimka opísaná pri riadku C platí aj pre tento riadok.**
B. Dlhopisy vydané úverovou inštitúciou, ktorá sídli v členskom štáte EÚ a ktorá zo zákona podlieha osobitnému verejnému dohľadu zameranému na ochranu držiteľov dlhopisov*.	25 %		80 % do ktoréhokoľvek emitenta, do ktorého dlhopisov fond investoval viac ako 5 % aktív.	
C. Akékoľvek prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu iné ako tie, ktoré sú opísané vyššie v riadkoch A a B.	10 %	20 %	20 % v prevoditeľných cenných papieroch a nástrojoch peňažného trhu v rámci tej istej skupiny. Spolu 40 % do všetkých emitentov, do ktorých fond investoval viac ako 5 % svojich aktív (nezahŕňa vklady a zmluvy o OTC derivátoch s finančnými inštitúciami, ktoré podliehajú prudenciálnemu dohľadu, a cenné papiere uvedené v riadkoch A a B).	V prípade fondov so sledovaním indexu sa 10 % zvyšuje na 20 % v prípade zverejneného, dostatočne diverzifikovaného indexu, ktorý je adekvátny ako referenčná hodnota pre svoj trh a uznáva ho CSSF. Za výnimočných trhových podmienok sa týchto 20 % zvyšuje na 35 % (ale iba pre jedného emitenta), napríklad keď je cenný papier vysoko dominantný na regulovanom trhu, na ktorom sa s ním obchoduje.
D. Vklady v úverových inštitúciách.	20 %			
E. OTC deriváty s protistranou, ktorá je úverovou inštitúciou, ako je definované vyššie v 8. riadku (prvá tabuľka v časti).	10 % maximálne vystavenie riziku (kombinácia OTC derivátov a účinných postupov správy portfólia)			
F. OTC deriváty s inou protistranou.	5 % maximálne vystavenie riziku			
G. Podielové listy PKIPCP alebo PKI definované vyššie v 4. a 5. riadku (prvá tabuľka v časti).	Bez konkrétneho vyhlásenia v cieli a zásadách fondu, 10 % v jednom alebo viacerých podielových listoch PKIPCP alebo iných PKI. S konkrétnym vyhlásením: • 20 % do každého podielového listu PKIPCP alebo PKI • 30 % súhrnne do všetkých PKI okrem PKIPCP • 100 % súhrnne do všetkých PKIPCP		Cieľové fondy zastrešujúcej štruktúry, ktorých aktíva a pasíva sú oddelené, sa považujú za samostatný PKIPCP alebo iný PKI. Aktíva v držbe PKIPCP alebo iných PKI sa na účely plnenia riadkov A až F v tejto tabuľke nepočítajú.	

	Maximálna investícia/expozícia ako % aktív fondu			
Kategória cenných papierov	Do ktoréhokoľvek jedného emitenta	Spolu	Iné	Výnimky
FONDY PEŇAŽNÉHO TRHU				
H. Nástroje peňažného trhu.	5 %	5 %		So súhlasom regulačného orgánu a so zverejnením v ústavných a marketingových dokumentoch, ktoré obsahujú zoznam emitentov, do ktorých možno investovať 5 alebo viac % alebo aktív, môže fond investovať až do šiestich emisií vydaných členským štátom EÚ, jeho miestnymi orgánmi alebo agentúrami, členským štátom OECD alebo skupiny G20, Singapurom alebo verejnými medzinárodnými orgánmi, ku ktorým patrí jeden alebo viac členských štátov EÚ, až do 100 % čistej expozície, ak investuje v súlade so zásadou rozloženia rizika a neinvestuje viac ako 30 % do jednej emisie.
I. Sekuritizácie a ABCP.	5 %		20 %, s limitom 15 % na sekuritizácie a ABCP, ktoré nespĺňajú kritériá vzájomného odkazovania na JTŠ.	Fond VNAV môže investovať až 10 % aktív do investícií riadku H a I jedného emitenta, pokiaľ neinvestuje viac ako 40 % aktív do všetkých emitentov, do dlhopisov ktorých investuje viac ako 5 % aktív.
J. Dlhopisy vydané úverovou inštitúciou, ktorá sídli v európskom štáte a ktorá zo zákona podlieha osobitnému verejnému dohľadu zameranému na ochranu držiteľov dlhopisov*.	10 %	15 %	Spolu 40 % do všetkých emitentov, do ktorých fond investoval viac ako 5 % aktív.	
K. Vklady v úverových inštitúciách.	10 %			Zvyšuje sa na 15 % (a celkový limit 15 % pri expozíciách v riadkoch H až L sa zvyšuje na 20 %), ak v jurisdikcii FPT nie je dostatok životaschopných úverových inštitúcií, ktoré by mu umožnili splniť požiadavku diverzifikácie, a je ekonomicky nerealizovateľný z hľadiska vkladov v inom členskom štáte. So súhlasom miestneho regulačného orgánu sa zvyšuje na 100 % pre nástroje vydané alebo zaručené emitentmi z EÚ a medzinárodnými emitentmi.
L. Reverzné REPO dohody.	15 % v hotovosti do ktorejkoľvek protistrany			
M. OTC deriváty.	5 % expozícia voči ktorejkoľvek protistrane			

* *Tieto dlhopisy musia zároveň investovať všetky sumy pochádzajúce z ich emisie do aktív, ktoré sú po dobu životnosti dlhopisov schopné pokryť všetky pohľadávky spojené s dlhopismi a ktoré sa použijú prednostne v prípade bankrotu emitenta na úhradu istiny a akumulovaného úroku.*

Fondy „master“ a „feeder“

FCP môže vytvoriť jeden alebo viacero fondov, ktoré sa kvalifikujú ako master fond alebo feeder fond, alebo môže označiť akýkoľvek existujúci fond ako master fond alebo feeder fond. Nižšie uvedené pravidlá sa vzťahujú na akýkoľvek fond, ktorý je feeder fondom.

Bezpečnosť	Investičné požiadavky	Ostatné požiadavky
Podielové listy master fondu	Minimálne 85 % aktív	Master fond nemôže účtovať žiadne poplatky za upisovanie alebo spätné odkupovanie akcií/podielových listov.
Deriváty a doplnková hotovosť a peňažné ekvivalenty.	Do 15 % aktív.	Deriváty sa môžu používať len na hedžing. Pri meraní expozície voči derivátom musí feeder fond kombinovať svoju vlastnú priamu expozíciu s aktuálnou expozíciou vytvorenou master fondom v pomere k svojej investícii. Načasovanie výpočtu a zverejnenia NAV master fondu a feeder fondu je koordinované spôsobom, ktorý má predísť načasovaniu trhu a arbitráži medzi oboma fondami.

Riadenie a monitorovanie globálneho rizika

Správcovská spoločnosť využíva proces riadenia rizík, ktorý schválila jej rada a na ktorý jej rada dohliada, na monitorovanie a meranie celkového rizikového profilu každého fondu z priamych investícií, derivátov, postupov, záruk a všetkých ďalších zdrojov. Hodnotenia globálneho ohrozenia sa počítajú každý obchodný deň (bez ohľadu na to, či fond počíta ČHA pre daný deň alebo nie) a zahŕňajú

množstvo faktorov, vrátane krytia podmienených záväzkov vytvorených derivátovými pozíciami, rizika protistrany, predvídateľných pohybov na trhu a dostupného času na likvidáciu pozícií.

Akékoľvek deriváty súvisiace s prevoditeľnými cennými papiermi alebo nástrojmi peňažného trhu sa počítajú ako deriváty v držbe fondu a akákoľvek expozícia voči prevoditeľným cenným papierom alebo nástrojom peňažného trhu získaná prostredníctvom derivátov (s výnimkou určitých indexových derivátov) sa počíta ako investícia do týchto cenných papierov alebo nástrojov.

Prístupy k monitorovaniu rizika Existujú 3 hlavné prístupy k meraniu rizika: záväzkový prístup a 2 formy hodnoty v riziku (VaR) – absolútna VaR a relatívna VaR. Tieto prístupy sú opísané nižšie a prístup, ktorý každý fond používa, je označený v časti „Popis fondov“. Správcovská spoločnosť si vyberá prístup, ktorý bude fond používať, na základe svojej investičnej politiky a stratégie.

Prístup	Opis
Absolútna hodnota vystavená riziku (absolútna VaR)	Fond sa snaží odhadnúť maximálnu možnú stratu z dôvodu trhového rizika, ktorej by mohol byť za bežných trhových podmienok vystavený za jeden mesiac (20 obchodných dní). Tento odhad vyplýva z výkonnosti fondu za posledných 12 mesiacov (250 pracovných dní) a vyžaduje si, aby v 99 % prípadov nebol najhorší výsledok fondu horší ako 20 % pokles čistej hodnoty aktív.
Relatívna hodnota vystavená riziku (relatívna VaR)	Rovnaká ako absolútna VaR až na to, že odhad najhoršieho výsledku je odhadom toho, ako veľmi by mohol fond zaostávať za stanovenou referenčnou hodnotou. VaR fondu nemôže prekročiť 200 % VaR referenčnej hodnoty.
Záväzok	Fond počíta svoje globálne riziko tak, že berie do úvahy buď trhovú hodnotu ekvivalentnej pozície v podkladovom aktíve, alebo teoretickú hodnotu derivátu. Vďaka tomu môže fond znížiť svoje globálne riziko tak, že zohľadní účinky akýchkoľvek hedgingových alebo kompenzačných pozícií. Určité typy bezrizikových transakcií, transakcie bez pákového efektu a swapy bez zadlženia preto nie sú zahrnuté do výpočtu. Fond využívajúci tento prístup musí zabezpečiť, aby jeho celkové trhové ohrozenie nepresiahlo 210 % celkových aktív (100 % z priamych investícií, 100 % z derivátov a 10 % z pôžičiek).

Hrubý pákový efekt Každý fond, ktorý používa prístup VaR, musí zároveň vypočítať svoju očakávanú úroveň hrubej finančnej páky, ktorá je uvedená v časti „Popis fondov“. Očakávaný pákový efekt fondu predstavuje všeobecnú indikáciu, nie regulačný limit. Skutočný pákový efekt môže z času na čas prekročiť očakávanú úroveň. Ak však fond používa deriváty, toto použitie bude aj naďalej zodpovedať jeho investičnému cieľu, investičným zásadám a rizikovému profilu a bude spĺňať jeho limit VaR. Hrubý pákový efekt je mierou pákového efektu vytvoreného celkovým využitím derivátov a akýmikoľvek nástrojmi alebo postupmi používanými na efektívnu správu portfólia. Vypočíta sa ako „súčet nominálnych hodnôt“ (expozícia všetkých derivátov bez toho, aby sa protiľahlé pozície považovali za vzájomne sa rušiace), a zahŕňa portfólio fondu. Keďže sa v tomto výpočte neberie do úvahy citlivosť na pohyby trhu ani to, či derivát zvyšuje alebo znižuje celkové riziko fondu, nemusí zodpovedať skutočnej úrovni investičného rizika fondu.

Ako fondy používajú nástroje a postupy

Právny a regulačný rámec

Fond môže používať nasledujúce nástroje a postupy na účely efektívnej správy fondu (ako je opísané nižšie) podľa zákona z roku 2010, smernice o PKIPCP, veľkovojvodského nariadenia z 8. februára 2008, obežníkov komisie CSSF 08/356 a 14/592, usmernenia ESMA 14/937, nariadenia o transakciách spočívajúcich vo financovaní cenných papierov (SFT) (EÚ) 2015/2365 a všetkých ďalších platných zákonov a nariadení. Žiadne použitie fondu nesmie zvýšiť rizikový profil fondu nad rámec toho, aký by inak bol.

Riziká spojené s nástrojmi a postupmi sú opísané v časti „Opisy rizík“. Hlavné riziká sú derivátové riziko (iba v prípade derivátov), riziko protistrany (ktoré zahŕňa riziko úschovy a záruky), riziko pákového efektu, riziko likvidity, operačné riziko a odrážka o konflikte záujmov uvedená v opise rizika investičného fondu.

Deriváty, ktoré môžu fondy použiť

Derivát je finančná zmluva, ktorej hodnota závisí od výkonnosti jedného alebo viacerých referenčných aktív (napr. cenného papiera alebo koša cenných papierov, indexu alebo úrokovej sadzby).

Nasledujú najbežnejšie deriváty (aj keď nie nevyhnutne všetky deriváty), ktoré fondy používajú:

Základné deriváty – môže ich použiť akýkoľvek fond v súlade so svojou investičnou politikou

- finančné kontrakty typu futures, napr. futures na úrokové sadzby, indexy alebo meny
- opcie, napr. opcie na akcie, úrokové sadzby, indexy (vrátane komoditných indexov), dlhopisy alebo meny a na futures
- práva a záruky
- forwardy, napr. devízové zmluvy
- swapy (kontrakty, pri ktorých si dve strany vymieňajú výnosy z dvoch rôznych referenčných aktív, napríklad z devíz) alebo
- úrokové swapy a swapy na koše s akciami, ale OKREM celkového výnosu, úverového zlyhania, komoditného indexu, volatility alebo variačných swapov
- úverové deriváty, napr. swapy na úverové zlyhanie (CDS) (kontrakty, v ktorých jedna strana prijme od protistrany poplatok výmenou za súhlas s tým, že v prípade bankrotu, zlyhania alebo inej „úverovej udalosti“ uskutoční platby protistrane určené na pokrytie jej strát)

Ďalšie deriváty – akýkoľvek zámer použitia bude uvedený v časti „Popis fondov“

- štruktúrované finančné deriváty, ako sú kreditné a akciové cenné papiere
- swapy na celkový výnos (tzv. TRS) (transakcia, pri ktorej jedna protistrana uskutočňuje platby na základe pevnej alebo variabilnej sadzby v prospech druhej protistrany, ktorá prevádza celkové hospodárske výsledky – vrátane výnosov z úrokov a poplatkov, ziskov a strát z pohybu cien a úverových strát – referenčného záväzku, napr. vlastného imania, dlhopisu alebo indexu). Do tejto kategórie patria aj kontrakty na rozdiel (CFD).

Futures sa všeobecne obchodujú na burze. Všetky ostatné typy derivátov sú zvyčajne OTC (mimoburzové transakcie, čo znamená, že sú v skutočnosti súkromnými kontraktmi medzi fondom a protistranou).

TRS môžu byť financované alebo nefinancované (s povinnou predbežnou platbou alebo bez nej). K aktívam, voči ktorým sa získa expozícia, môžu podľa investičnej politiky fondu patriť akcie a cenné papiere súvisiace s akciami, dlhy a dlhové nástroje a finančné indexy a ich zložky.

Fond s povolením na TRS to robí dočasne a bez ohľadu na konkrétne trhové podmienky, ktoré by mohli nastať.

TRS sa používajú najmä na realizáciu zložiek investičnej stratégie na zvýšenie výnosov, ktoré sa dajú dosiahnuť len prostredníctvom derivátov, ako napríklad získanie krátkej expozície voči spoločnostiam. TRS sa môžu použiť aj na realizáciu prvkov investičnej stratégie na efektívne riadenie portfólia, napríklad na získanie nákladovo efektívnej dlhej expozície.

Percentuálny podiel použitých TRS by mal zostať blízko príslušnej očakávanej úrovne uvedenej v sekcii „Opis fondov“.

Pri akýchkoľvek derivátoch spojených s indexom určuje poskytovateľ indexu frekvenciu rebalancovania a pri rebalancovaní samotného indexu neexistujú žiadne náklady pre príslušný fond.

Na čo môžu fondy použiť deriváty

Fond môže používať deriváty na ktorýkoľvek z nasledujúcich účelov, a to v zmysle svojho cieľa a zásad opísaných v časti „Popis fondov“.

Hedžing Zabezpečenie zaujíma pozíciu na trhu, ktorá je v opačnom smere – a nie je vyššia – ako pozícia vytvorená inými investíciami do fondu na účely zníženia alebo zrušenia expozície cenovým výkyvom alebo určitým faktorom, ktoré k nim prispievajú.

- **Zabezpečenie úveru** Zvyčajne sa vykonáva pomocou swapov na úverové zlyhanie. Cieľom je zabezpečiť sa pred úverovým rizikom. Patrí sem ochrana nákupu alebo predaja pred rizikami konkrétnych aktív alebo emitentov, ako aj proxy zabezpečenie (zaujatie opačného postavenia v prípade inej investície, ktorá sa pravdepodobne bude správať podobne ako zabezpečovaná pozícia).
- **Zabezpečenie kurzového rizika** Zvyčajne sa robí pomocou menových forwardov. Cieľom je zabezpečiť sa pred kurzovým rizikom. Dá sa to robiť na úrovni fondu a pri podielových listoch H na úrovni triedy podielových listov. Všetky zabezpečenia kurzového rizika musia zahŕňať meny, ktoré sú v rámci referenčnej hodnoty príslušného fondu alebo spĺňajú jeho ciele a zásady. Ak fond drží aktíva denominované vo viacerých menách, nemusí sa zabezpečiť pred menami, ktoré predstavujú malé časti aktív, alebo pre ktoré je zabezpečenie neekonomické alebo nedostupné. Fond sa môže zapojiť do:
  - priameho zaistenia (rovnaká mena, opačná pozícia)
  - krížového zaistenia (zníženie expozície jednej mene za súčasného zvýšenia expozície inej mene, pričom čistá expozícia voči základnej mene zostáva nezmenená), keď zabezpečuje efektívny spôsob získania požadovaných expozícií
  - proxy zaistenia (zaujatie opačnej pozície v inej mene, o ktorej sa predpokladá, že sa bude správať podobne ako základná mena)
  - predvídateľného zaistenia (zaujatie zabezpečovacej pozície v očakávaní expozície, ktorej vznik sa predpokladá v dôsledku plánovanej investície alebo inej udalosti)
- **Zaistenie durácie** Zvyčajne sa robí pomocou úrokových swapov, swapcií a futures. Cieľom je usilovať sa o zníženie expozície voči posunom úrokových sadzieb pri dlhopisoch s dlhšou splatnosťou. Zaistenie durácie možno vykonať iba na úrovni fondu.
- **Zaistenie ceny** Zvyčajne sa robí pomocou opcií na indexy (konkrétne predajom kúpnej opcie alebo kúpou predajnej opcie). Používanie je všeobecne obmedzené na situácie s dostatočnou koreláciou medzi zložením alebo výkonnosťou indexu a výkonnosťou fondu. Cieľom je zaistiť sa proti výkyvom trhovej hodnoty pozície.
- **Zaistenie úrokovej sadzby** Spravidla sa robí pomocou úrokových futures, úrokových swapov, upísania kúpnych opcií na úrokové sadzby alebo nákupom predajných opcií na úrokové sadzby. Cieľom je správa úrokového rizika.

Investičné riziko Fond môže použiť akýkoľvek povolený derivát na získanie expozície voči prípustným aktívam, najmä ak sú priame investície ekonomicky neefektívne alebo nerealizovateľné.

Pôsobenie Fond môže použiť akýkoľvek povolený derivát na zvýšenie svojej celkovej investičnej expozície nad rámec toho, čo by bolo možné pomocou priamych investícií. Efekt zabezpečenia zvyčajne zvyšuje volatilitu fondu.

Efektívna správa portfólia Znižovanie rizík alebo nákladov alebo vytváranie dodatočného kapitálu alebo príjmu.

Nástroje a postupy, ktoré môžu fondy použiť

Fond môže používať nasledujúce nástroje a postupy vo vzťahu k všetkým cenným papierom, ktoré vlastní, ale iba na účely efektívnej správy fondu (ako je opísané vyššie).

Požičiavanie cenných papierov V rámci týchto transakcií fond požičiava aktíva (napríklad dlhopisy a akcie) kvalifikovaným dlžníkom, a to buď na stanovené obdobie alebo do požiadania o vrátenie. Výmenou za to dlžník uhrádza poplatok za pôžičku plus akýkoľvek príjem z cenných papierov a poskytne záruku, ktorá spĺňa štandardy opísané v tomto prospekte.

Fond, ktorý má povolenie využívať požičiavanie cenných papierov, to robí priebežne a bez ohľadu na konkrétne trhové podmienky, ktoré by mohli nastať, a to s cieľom generovať dodatočný príjem. Percentuálny podiel požičaných aktív by mal zostať blízko príslušnej očakávanej úrovne uvedenej v sekcii „Opis fondov“.

Obmedzuje požičiavanie cenných papierov na 90 % ktoréhokoľvek z týchto aktív a poskytuje pôžičky iba vtedy, keď dostane záruku vysoko hodnotenej finančnej inštitúcie alebo zloženie hotovosti alebo cenných papierov vydaných štátmi OECD a keď je pôžička dlhšia ako 30 dní.

Transakcie týkajúce sa dohôd o spätnom odkúpení a reverzných REPO dohôd V rámci týchto transakcií fond nakupuje alebo predáva cenné papiere protistrane za úhradu a má právo alebo povinnosť tieto cenné papiere spätne predať alebo spätne odkúpiť neskôr a za konkrétnu (a zvyčajne vyššiu) cenu.

Fond, ktorý má povolenie využívať repo transakcie a reverzné repo transakcie, to robí priebežne a bez ohľadu na konkrétne trhové podmienky, ktoré by mohli nastať, a to s cieľom generovať dodatočný príjem. Fondy zatiaľ nebudú uzatvárať repo obchody a reverzné repo obchody. Na dohody o spätnom odkúpení a reverzné REPO dohody sa môžu použiť iba tieto aktíva:

- krátkodobé bankové certifikáty alebo nástroje peňažného trhu
- akcie alebo podielové listy PKI investičného stupňa na peňažnom trhu
- primerane likvidné dlhopisy mimovládnych emitentov
- dlhopisy, ktoré vydá alebo za ktoré sa zaručí členský štát OECD (vrátane miestnych verejných orgánov členského štátu), alebo nadnárodná inštitúcia, alebo podnik s regionálnym (vrátane EÚ) alebo celosvetovým rozsahom
- jednotky zahrnuté do hlavného indexu a obchodované na regulovanom trhu EÚ alebo na burze cenných papierov členského štátu OECD

Kde sú zverejnené informácie o použití a poplatkoch

Súčasné použitie Nasledujúce informácie sú uvedené v časti „Popis fondov“ pre akýkoľvek fond, ktorý ich v súčasnosti používa:

- pri swapoch na celkový výnos, kontraktoch na rozdiel a podobných derivátoch: maximálna a očakávaná expozícia vypočítaná
- pomocou prístupu záväzkov a vyjadrená ako percento čistej hodnoty aktív
- pri transakciách týkajúcich sa dohôd o spätnom odkúpení a reverzných REPO dohôd: maximálny a očakávaný limit vyjadrený ako percento čistej hodnoty aktív
- pri požičiavaní cenných papierov: maximálny a očakávaný limit vyjadrený ako percento čistej hodnoty aktív

Vo finančných správach sú uvedené tieto informácie:

- využitie všetkých nástrojov a postupov používaných na efektívnu správu fondu

- v súvislosti s týmto využitím prijaté výnosy a priame a nepriame prevádzkové náklady a poplatky, ktoré vznikajú jednotlivým fondom
- kto prijal platbu za vyššie uvedené náklady a poplatky a akýkoľvek vzťah, ktorý môže mať príjemca s akýmikoľvek pridruženými spoločnosťami skupiny Intesa Sanpaolo alebo s depozitárom
- informácie o povahe, použití, opätovnom použití a úschove zábezpeky
- protistrany, ktoré FCP použil počas obdobia, na ktoré sa správa vzťahuje, vrátane hlavných protistrán pre zábezpeku

Poplatky zaplatené sprostredkovateľovi pôžičky nie sú zahrnuté v priebežných poplatkoch, pretože sú odpočítané pred vyplatením výnosov FCP.

Budúce použitie Pri akomkoľvek deriváte alebo postupe, pri ktorých sa predpokladané a maximálne použitie konkrétne uvádza v časti „Popis fondov“, môže fond kedykoľvek zvýšiť svoje použitie až na stanovené maximum.

Ak sa v časti „Popis fondov“ alebo tu v časti „Ako fondy používajú nástroje a postupy“ momentálne neuvádza žiadne ustanovenie o použití:

- pri swapoch na celkový výnos, kontraktoch na rozdiel a podobných derivátoch a pri repo transakciách a reverzných repo transakciách: opis fondu v prospekte musí byť aktualizovaný tak, aby zodpovedal vyššie uvedenému „súčasnému použitiu“ skôr, ako fond môže začať tieto deriváty používať
- pri požičiavaní cenných papierov: opis fondu v prospekte musí byť aktualizovaný, aby bol v súlade so sekciou „Súčasné použitie“ ešte predtým, ako fond začne s požičiavaním cenných papierov

Protistrany derivátov a postupov

Skôr ako protistrany začnú ako také pracovať pre FCP, správcovská spoločnosť ich musí schváliť. Popri požiadavkách uvedených v 10. a 11. riadku v tabuľke „Všeobecné investičné právomoci a obmedzenia“ sa protistrana bude hodnotiť podľa týchto kritérií:

- regulačné postavenie
- ochrana, ktorú zabezpečuje miestna legislatíva
- prevádzkové procesy
- analýza úverovej bonity vrátane preskúmania dostupných úverových rozpätí alebo externých úverových ratingov; pri CDS a variačných swapoch musí byť protistranou prvotriedna finančná inštitúcia
- úroveň skúseností a špecializácie v súvislosti s konkrétnym typom derivátu alebo príslušného postupu

Právne postavenie a krajina pôvodu alebo bydliska sa samy osebe priamo nepovažujú za výberové kritériá.

Pokiaľ nie je v tomto prospekte uvedené inak, žiadna protistrana derivátu fondu nemôže pracovať ako investičný správca fondu ani nesmie mať iný vplyv ani súhlas v súvislosti so zložením alebo riadením investícií alebo transakcií fondu alebo s aktívami, z ktorých derivát vychádza. Pridružené protistrany sú povolené za predpokladu, že transakcie sa uskutočňujú za bežných trhových podmienok.

Sprostredkovateľ poskytujúci pôžičky bude nepretržite hodnotiť schopnosť a ochotu každého dlžníka cenných papierov plniť svoje záväzky a FCP si vyhradzuje právo kedykoľvek vylúčiť dlžníka alebo ukončiť ktorúkoľvek pôžičku. Všeobecne nízke úrovne rizika protistrany a trhového rizika spojeného s požičiavaním cenných papierov ďalej zmierňuje ochrana pred zlyhaním protistrany zo strany sprostredkovateľa pôžičky a prijatím zábezpeky.

Zásady zábezpeky

Tieto zásady sa vzťahujú na aktíva prijaté od protistrán v súvislosti s transakciami pri požičiavaní cenných papierov, reverzných repo transakciách a OTC derivátoch.

Prijateľná zábezpeka Všetky cenné papiere prijaté ako zábezpeka musia mať vysokú kvalitu. Hlavné špecifické typy sú uvedené v tabuľke na konci tejto časti.

Bezhotovostná zábezpeka musí byť obchodovaná na regulovanom trhu alebo na viacstrannom obchodnom systéme s transparentnou cenotvorbou a musí sa dať rýchlo predať za cenu podobnú oceneniu pred predajom. Zábezpeka, ktorú vydá protistrana alebo jej skupina, sa neakceptuje, aby bolo zabezpečené, že je primerane nezávislá od protistrany, pokiaľ ide o úverové riziko aj riziko investičnej korelácie. Neočakáva sa, že zábezpeka bude vykazovať vysokú koreláciu s výkonnosťou protistrany. Úverová expozícia protistrany sa monitoruje na základe úverových limitov. Fond by mal mať kedykoľvek možnosť v plnej miere vymáhať všetky záruky bez ohľadu na protistranu alebo na jej schválenie.

Zábezpeka prijatá od protistrany v akejkoľvek transakcii sa môže použiť na vyrovnanie celkovej expozície voči tejto protistrane.

FCP môže stanoviť minimálnu sumu zábezpeky (suma, pod ktorou nebude zábezpeku vyžadovať) alebo hraničnú hodnotu (zvýšená suma, nad ktorou nebude vyžadovať ďalšiu zábezpeku), aby nebolo nutné manipulovať so zábezpekou nízkej hodnoty.

V prípade fondov, ktoré príjmu zábezpeku vo výške minimálne 30 % svojich aktív, sa súvisiace riziko likvidity hodnotí prostredníctvom pravidelných záťažových testov, ktoré predpokladajú bežné a výnimočné podmienky likvidity.

Diverzifikácia Každá zábezpeka v držbe FCP musí byť diverzifikovaná podľa krajiny, trhu a emitenta, pričom expozícia akémukoľvek emitentovi nesmie presiahnuť 20 % čistých aktív fondu. Ak sa tak uvádza v opise fondu, fond môže byť úplne zabezpečený rôznymi prevoditeľnými cennými papiermi a nástrojmi peňažného trhu emitovanými alebo garantovanými členským štátom, jedným alebo viacerými miestnymi orgánmi členského štátu, treťou krajinou alebo verejným medzinárodným orgánom, ku ktorému patrí jeden alebo viac členských štátov. V takom prípade by fond mal prijať zábezpeku z minimálne 6 rôznych emisií, pričom žiadna emisia nesmie prekročiť 30 % celkových čistých aktív fondu.

Opätovné použitie a opätovné investovanie zábezpeky (v súčasnosti to nerobí žiadny fond) Hotovostná zábezpeka sa buď uloží na vklad, alebo sa investuje do vysokokvalitných štátnych dlhopisov, reverzných repo transakcií alebo krátkodobých fondov peňažného trhu (podľa definície uvedenej v usmernení k spoločnej definícii európskych fondov peňažného trhu), ktoré počítajú dennú čistú hodnotu aktív a majú hodnotenie AAA alebo ekvivalentné hodnotenie. Všetky investície musia spĺňať vyššie uvedené požiadavky na diverzifikáciu.

Ak fond investuje zábezpeku z požičiavania cenných papierov do reverzných repo transakcií, limity, ktoré sa vzťahujú na požičiavanie cenných papierov, sa rozšíria aj na reverzné repo transakcie.

Nepeňažná zábezpeka sa nebude predávať, opätovne investovať ani nesmie byť založená.

Úschova zábezpeky Zábezpeka (ako aj ďalšie cenné papiere, ktoré možno držať v úschove) prevedené na základe vlastníctva do fondu bude v držbe depozitára alebo povereného uschovávateľa. V prípade iných typov dohôd o zábezpeke, ako je záložná zmluva, môže mať zábezpeku v úschove tretia strana, ktorá podlieha prudenciálnemu dohľadu a ktorá nemá žiadny vzťah s poskytovateľom zábezpeky.

Oceňovanie a zrážky Všetky zábezpeky sú ocenené trhom (oceňuje sa denne pomocou dostupných trhových cien), berúc do úvahy príslušné zrážky (zľava z hodnoty zábezpeky, ktorá má chrániť pred akýmkoľvek poklesom hodnoty zábezpeky alebo likvidity). Fond môže požadovať od protistrany ďalšiu zábezpeku (variačnú maržu), aby sa hodnota zábezpeky rovnala minimálne zodpovedajúcej expozícii protistrany.

Nižšie sú uvedené sadzby zrážok, ktoré fondy v súčasnosti používajú. Sadzby zohľadňujú faktory, ktoré môžu ovplyvniť volatilitu a riziko strát (ako je kreditná kvalita, splatnosť a likvidita), ako aj výsledky akýchkoľvek prípadných záťažových testov. Správcovská spoločnosť môže tieto sadzby kedykoľvek upraviť bez predchádzajúceho upozornenia, ale zmeny zahrnie do aktualizovanej verzie prospektu.

Hodnota prijatej záruky by sa mala počas trvania kontraktu rovnať najmenej 102 % celkového ocenenia cenných papierov, ktorých sa takéto transakcie alebo postupy týkajú.

Prípustné ako záruka	Zníženie hodnoty
Hotovosť	0 % – 8 %
Dlhopisy štátov OECD	2 % – 20 %
Korporátne dlhopisy	2 % – 20 %
Akcie*	8 % – 10 %

* *Prijaté alebo obchodované na regulovanom trhu členského štátu EÚ alebo na burze cenných papierov členského štátu OECD, Hongkongu alebo Singapuru, a zároveň uvedené v hlavnom indexe.*

Zrážka peňažných prostriedkov sa môže líšiť v závislosti od meny. Zrážka sa zvyčajne neuplatňuje, ak je mena rovnaká ako základná mena fondu. Zrážka dlhopisov sa líši v závislosti od splatnosti. Zrážky v rámci vlastného imania sa líšia v závislosti od typu požičaných cenných papierov.

Príjmy vyplatené do fondov

Akékoľvek výnosy z používania derivátov a postupov sa vo všeobecnosti budú vyplácať príslušnému fondu, najmä:

- z repo transakcií a reverzných repo dohôd a swapov na celkový výnos: všetky hrubé výnosy (náklady na správu záruky sú zahrnuté v ročnom prevádzkovom a administratívnom poplatku);
- pri požičiavaní cenných papierov: fondy s požičiavaním cenných papierov zaplatia príslušný poplatok úverovému agentovi za jeho služby a garanciu, že poskytne ekvivalent 15 % hrubých výnosov vygenerovaných požičaním cenných papierov a ponechaním si 85 % týchto výnosov.

Nariadenie o fondoch peňažného trhu

Právny a regulačný rámec Nariadenie o fondoch peňažného trhu (oficiálne nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1131 zo 14. júna 2017 o fondoch peňažného trhu) sa vzťahuje na všetky fondy peňažného trhu so sídlom alebo ponúkané v EÚ. Cieľom tohto nariadenia je zvýšiť odolnosť fondov peňažného trhu a zabezpečiť, aby boli schopné udržiavať likviditu v čase záťaže na trhu alebo v dobe vysokého vyplatenia, záťažových situácií na trhu a podstatných a náhlych vykúpení.

Druhy fondov peňažného trhu Nariadenie povoľuje finančné prostriedky v týchto kategóriách:

Typ fondu	Krátkodobý	Štandard-ný
S konštantnou ČHA investujúci do verejného dlhu	●	–
S ČHA s nízkou volatilitou	●	–
S variabilnou ČHA	●	●

Postupy úverového a záťažového testovania Každý fond, ktorý je fondom peňažného trhu, má vlastné obozretné interné postupy na určovanie kreditnej kvality zamýšľaných investícií (čiastočne s cieľom zabrániť nadmernému spoliehaniu sa na ratingy agentúr) a vždy, keď dôjde k významnej zmene, najmä k zníženiu ratingu pod úroveň dvoch najvyšších krátkodobých úverových ratingov, podlieha povinnosti nového posúdenia. Tieto úverové postupy sa riadia jasným a zdokumentovaným súborom pravidiel, ktoré sa dajú monitorovať, a o zavedených metodikách sú na požiadanie informovaní investori a regulačné orgány.

Fondy, ktoré sú fondmi peňažného trhu, minimálne dvakrát za rok absolvujú záťažové testovanie a prijímajú opatrenia na odstránenie všetkých odhalených nedostatkov.

Zákaz externej podpory Žiadny fond, ktorý je FPT, nedostáva žiadnu priamu ani nepriamu podporu od tretej strany vrátane sponzora FPT. To sa týka finančných injekcií, nákupu portfóliových aktív za zvýšenú cenu, vydania záruky alebo akýchkoľvek iných opatrení, ktorých zámerom alebo dôsledkom by bolo zaručiť likviditu FPT alebo stabilitu jeho ČHA.

Ďalšie požiadavky Ďalšie požiadavky nariadenia o fondoch peňažného trhu sú opísané v časti „Všeobecné investičné právomoci a obmedzenia“.

Investovanie do fondov

Triedy podielových listov

V rámci každého fondu môže FCP vytvárať a vydávať triedy podielových listov. Všetky triedy podielových listov vo fonde investujú bežne do rovnakého portfólia cenných papierov, môžu však mať odlišné poplatky, požiadavky na oprávnenosť investorov a ďalšie znaky na splnenie potrieb rôznych investorov. Investori musia pred uskutočnením počiatočnej investície zdokumentovať svoju oprávnenosť investovať do danej triedy podielových listov, napríklad predložením dokladu o štatúte inštitucionálneho investora alebo osoby mimo USA.

Každá trieda podielových listov je identifikovaná najskôr jedným z označení základnej triedy podielových listov (opísané v tabuľke nižšie) a potom ľubovoľnými príslušnými doplnkovými označeniami (opísané podľa tabuľky). Napríklad označenie „RHD2“ označuje podielové listy triedy R, ktoré sú určené na vyplatenie časovo rozlíšených príjmov, na zaistenie menového rizika medzi menou triedy podielových listov a hlavnými menami aktív portfólia a sú denominované v amerických dolároch. V rámci ktorejkoľvek konkrétnej triedy podielových listov ktoréhokoľvek fondu majú všetky podielové listy rovnaké vlastnícke práva. Akýkoľvek fond môže vydať ktorúkoľvek triedu základných podielových listov s nižšie opísanými prvkami.

Charakteristiky základnej triedy podielových listov *Pozri nižšie uvedené poznámky*

Základná trieda	Dostupná pre	Minimálna počiatočná investícia do fondu	Minimálna účasť v FCP	Maximálne poplatky	
				Vstupná	Výstupná
A	Všetky právnické osoby	50 000 EUR	–	4,00 %	–
C, Y	Vyhradené pre finančných sprostredkovateľov (vrátane distribútorov a platforiem), ktorým je podľa zákona alebo zmluvy zakázané ponechávať si stimuly	–	–	–	–
E	Všetci investori	250 000 EUR	–	–	–
M	Inštitucionálni investori (len feeder fondy*)	3 milióny EUR	3 milióny EUR	–	–
R, RL	Všetci investori	Fondy s limitovaným sledovaním chybovosti indexu: 50 000 EUR Všetci ostatní: 500 EUR	–	4,00 %	–
X, Z	Inštitucionálni investori	3 milióny EUR	3 milióny EUR	–	–

* Spravované buď správcovskou spoločnosťou fondu FCP alebo treťou stranou (podlieha schváleniu správcovskou spoločnosťou).

POZNÁMKY

Inštitucionálni investori V zmysle článku 174 zákona z roku 2010 investori, ako sú úverové inštitúcie a iní finanční odborníci, ktorí investujú v mene svojom alebo iných investorov (či už retailových na základe dohody o diskrečnej správe, alebo inštitucionálnych), ako aj poisťovne, dôchodkové fondy alebo iné PKI.

Právnické osoby Príklady zahŕňajú spoločnosti s jediným akcionárom, partnerstvá (vrátane komanditných spoločností a verejných obchodných spoločnosti), akciové spoločnosti, súkromné spoločnosti s ručením obmedzeným, vzájomné spoločnosti, inštitúcie, nadácie, združenia a náboženské zbory.

Minimálne počiatočné a holdingové sumy V prípade mien iných ako EUR sa tieto sumy uplatňujú v hodnote ekvivalentnej hodnote v EUR. Pri počiatočných investíciách sa ekvivalencia meria v čase investície, a preto sa môže časom meniť.

Maximálne poplatky Odpočítajú sa z vašej investície alebo výnosov z odkúpenia a vyplácajú sa obchodným zástupcom a autorizovaným sprostredkovateľom. Uvedené poplatky predstavujú maximum. Ak chcete zistiť, aký je skutočný poplatok za transakciu, kontaktujte svojho finančného poradcu alebo prevodného splnomocnenca (pozri „Riadenie a obchodné operácie“). Poplatky, ktoré sa počítajú ako percento investície, sa odpočítajú z investície, aby sme získali čistú investovanú sumu (príklad: pri investícii 100 EUR a vstupnom poplatku 4,00 % je čistá investovaná suma 96 EUR). V súčasnosti sa pri žiadnej triede podielových listov neúčtujú žiadne devízové poplatky.

Doplnkové označenia

Za označenie základnej triedy podielových listov sa pridávajú prípony, ktoré vyjadrujú isté charakteristiky. Písmeno D sa môže vyskytovať ako základná trieda alebo ako prípona (alebo oboje).

BRL Uvádza, že jednotky predstavujú formu menovo zaistených jednotiek pre vyrovnanie vplyvu kolísania výmenného kurzu medzi menou triedy podielov a brazílskym realom. Tieto jednotky sú dostupné všetkým typom investorov v Brazílii.

D, M Ako prípona naznačuje, že podielové listy sú výplatné. Ak za písmenom základnej triedy písmeno „D“ alebo „M“ nie je, podielové listy sú akumulačné. (Pozri „Pravidlá vyplácania“ nižšie.)

U, H Označuje, že podielové listy predstavujú formu menovo zaistených jednotiek a môžu byť denominované v inej mene, než je základná mena fondu.

- Účelom podielov „so zaistenou menou podielu“ (U) je vyrovnanie vplyvu kolísania výmenného kurzu medzi menou triedy podielov a základnou menou fondu. Tieto podiely môžu mať vyššiu úroveň pákového efektu, než je uvedené v časti „Popis fondov“.
- Účelom podielov „so zaistenou menou portfólia“ (H) je vyrovnanie väčšej miery účinku fluktuácií výmenného kurzu medzi menou triedy podielových listov a menou alebo menami, v ktorých je denominovaná hlavná časť držby portfólia (alebo ktorým je portfólio inak vystavené). Je nepravdepodobné, že toto zabezpečenie eliminuje 100 % rozdielu.
- Účelom podielov „so zaistenou menou benchmarku“ (H) je vyrovnanie väčšej miery účinku fluktuácií výmenného kurzu medzi menou triedy podielových listov a menou alebo menami, v ktorých je denominovaná veľká časť benchmarku fondu.

Viac informácií o zaistení meny nájdete v časti „Ako fondy používajú nástroje a postupy“.

Pokiaľ sa písmená „U“, „H“ ani „BRL“ neuvádzajú, podielové listy nie sú nijako zaistené z hľadiska meny a investor je vystavený akýmkoľvek výkyvom výmenných kurzov medzi menou triedy podielov, základnou menou fondu a menami portfólia.

Menové kódy Každá trieda podielových listov, ktorá nie je denominovaná v základnej mene fondu, má číselný kód meny, v ktorej je denominovaná. Ak sa žiadny číselný kód neuvádza, mena podielovej triedy je rovnaká ako základná mena fondu.

Názov meny	Štandardný kód	Kód triedy podielových listov
Austrálsky dolár	AUD	**4**
Čínske renminbi (zahraničné)	CNH	**3**
Britská libra (šterling)	GBP	**6**
Maďarský forint	HUF	**9**
Japonský jen	JPY	**5**
Poľský zlotý	PLN	**8**
Švajčiarsky frank	CHF	**7**
Americký dolár	USD	**2**

Pravidlá vyplácania

Akumulačné podielové listy Tieto podiely si zachovávajú všetky čisté výnosy z investícií v jednotkovej cene a spravidla nerozdeľujú žiadne dividendy, aj keď predstavenstvo môže vyhlásiť dividendu z akcií.

Výplatné podielové listy Tieto podiely sú určené na pravidelné výplaty podielnikom (ale nezaručujú ich). Prípadné vyplácanie sa vyhlasuje minimálne raz za rok a vypláca sa do 10 pracovných dní od vyhlásenia. Pri vyhlásení dividendy sa ČHA príslušnej triedy podielov zníži o výšku dividendy.

Výplatné podielové listy sa vyplácajú iba z podielových listov, ktoré boli vo vlastníctve k dátumu vyhlásenia (k dátumu, ku ktorému sa dividendy priznávajú). Upozorňujeme, že pri všetkých triedach podielových listov, ktoré vyplácajú výplaty pred koncom kalendárneho roka, existuje riziko, že súčasťou výplaty bude výnos vašej investície, ktorý môže byť zdanený ako príjem. Vysoký výnos z vyplácania nemusí nutne znamenať vysoký alebo dokonca pozitívny celkový výnos. Vyplácanie kapitálu znižuje váš potenciál pre rast investícií a ak bude pokračovať, môže postupne znížiť hodnotu vašej investície až na nulu.

Z nevybranej vyplatenej dividendy sa neplatí žiadny úrok a po 5 rokoch sa tieto platby vrátia späť do fondu. Žiadny fond nevyplatí dividendy, ak sú aktíva fondu FCP pod minimálnou kapitálovou požiadavkou alebo ak by vyplatenie dividendy viedlo k takejto situácii.

Predpokladaná frekvencia a charakter dividend v prípade jednotiek s príponou „D“ alebo „M“ je nasledovná:

Základná trieda	Prípona	Očakávaný harmonogram	Základ dividendy
A, C, E, R, RL, Y	**D**	Označuje výplatu dividendy k 15. dňu prvého mesiaca (alebo k nasledujúcemu pracovnému dňu, ak 15. deň nie je pracovný deň) každého kalendárneho štvrťroka, so sumou stanovenou na začiatku každého kalendárneho štvrťroka pre nasledujúci štvrťrok.	Čistý výnos z investície.
A, C, E, R, RL, Y	**M**	Označuje výplatu dividendy k 15. dňu každého mesiaca (alebo k nasledujúcemu pracovnému dňu, ak 15. deň nie je pracovný deň) so sumou stanovenou na začiatku každého kalendárneho štvrťroka pre nasledujúci štvrťrok.	Čistý výnos z investície.
M, X, Z	**D**	Označuje výplatu dividendy k 15. dňu prvého mesiaca (alebo k nasledujúcemu pracovnému dňu, ak 15. deň nie je pracovný deň) každého kalendárneho štvrťroka, so sumou stanovenou na začiatku každého kalendárneho štvrťroka pre nasledujúci štvrťrok.	Minimálne 80 % čistého výnosu z investície.
M, X, Z	**M**	Označuje výplatu dividendy k 15. dňu každého mesiaca (alebo k nasledujúcemu pracovnému dňu, ak 15. deň nie je pracovný deň) so sumou stanovenou na začiatku každého kalendárneho štvrťroka pre nasledujúci štvrťrok.	Minimálne 80 % čistého výnosu z investície.

Vyplácanie čistého investičného výnosu zahŕňa čistú dividendu a úroky z investícií do fondov a bankových účtov, mínus poplatky za správu a administratívne poplatky, zaplatené úroky, dane a ďalšie poplatky. Môže zahŕňať aj niektoré alebo všetky čisté realizované alebo nerealizované zisky fondu zo súčasného alebo skoršieho obdobia. V prípade fondov, ktoré investujú najmä do dlhových nástrojov a nástrojov súvisiacich s dlhom, sa suma, ktorá sa má vyplácať, môže odhadovať na základe minimálneho čistého výnosu, ktorý je možné očakávať z týchto nástrojov. Vo finančných správach je uvedený rozpis pôvodu každej výplaty.

Dostupné triedy

Vyššie uvedené informácie opisujú všetky v súčasnosti existujúce základné triedy a prípony podielových listov. V praxi nie sú vo všetkých fondoch k dispozícii všetky základné triedy podielových listov a konfigurácie tried podielových listov. Niektoré triedy podielov (a fondy), ktoré sú dostupné v určitých jurisdikciách, nemusia byť dostupné v iných. Najaktuálnejšie informácie o dostupných triedach podielových listov nájdete na stránke ***eurizoncapital.com*** alebo si zoznam môžete bezplatne vyžiadať od správcovskej spoločnosti.

Emisia a vlastníctvo

Podoby, v ktorých sa podielové listy vydávajú Podielové listy vydávame predovšetkým na meno. V prípade týchto podielových listov je meno vlastníka zaznamenané v registri podielnikov FCP a vlastník dostane potvrdenie o upísaní. Vlastníctvo možno previesť iba oznámením zmeny vlastníka prevodnému splnomocnencovi. Formuláre na tento účel poskytuje FCP a prevodný splnomocnenec.

Nevydávame podiely na doručiteľa ani certifikáty dokumentujúce vlastníctvo podielových listov na meno.

Investovanie prostredníctvom finančného sprostredkovateľa v porovnaní s priamym investovaním s FCP Ak investujete prostredníctvom finančného sprotredkovateľa, ktorý drží vaše podielové listy pod vlastným menom (zverený účet), tento finančný sprostredkovateľ bude v registri podielnikov FCP zaznamenaný ako vlastník a pokiaľ ide o FCP, má nárok na všetky vlastnícke práva vrátane hlasovacích práv. Pokiaľ nie je v miestnych právnych predpisoch uvedené inak, akýkoľvek investor, ktorý má podielové listy na zverenom účte u distribučného zástupcu, má právo kedykoľvek požiadať o priame vlastníctvo podielov upísaných prostredníctvom poverenca. Poverenec vedie vlastné záznamy a poskytuje každému investorovi, ktorému slúži, informácie o podieloch a transakciách v podielových listoch fondu spojených s daným investorom.

Keď dôjde k chybe NAV/nedodržaniu investičných pravidiel platných pre fond – v zmysle obežníka CSSF 24/856 – na úrovni fondu a má sa investorom vyplatiť kompenzácia, vaše práva na kompenzáciu môžu byť ovplyvnené, ak investujete prostredníctvom finančného sprostredkovateľa, ktorý drží vaše podielové listy pod vlastným menom (zverený účet).

Ďalšie zásady

Podielové listy sa vydávajú na jednu tisícinu podielu (3 desatinné miesta). Zlomkové podiely dostávajú svoju pomernú časť akýchkoľvek dividend, reinvestícií a výnosov z likvidácie, ale nenesú hlasovacie práva.

Podielové listy nenesú žiadne prednostné ani predkupné práva. Na udelenie osobitných práv alebo podmienok upisovania nových podielových listov existujúcim podielnikom nie je potrebný žiadny fond. Všetky podielové listy musia byť úplne splatené.

Poplatky a náklady fondu

Všeobecne sú poplatky uvedené v časti „Popis fondov“. Nasleduje opis menších poplatkov a výdavkov, ktoré sa odpočítavajú priamo z aktív fondu, aj s ďalšími informáciami o poplatkoch a nákladoch, ktoré sú uvedené inde.

Správny poplatok

Tento poplatok je pre každý fond opísaný v časti „Popis fondov“ a uhrádza sa správcovskej spoločnosti ako hlavnému subjektu so zodpovednosťou za obchodné riadenie, správu investícií, marketing a predaj fondu FCP. Tento poplatok nepresahuje sadzby opísané pre každý fond v časti „Popis fondov“, účtuje sa každý deň a platí sa spätne za každý mesiac.

Z tohto poplatku správcovská spoločnosť platí poplatok za správu investícií investičným správcom a môže z neho vyplácať aj ďalších poskytovateľov služieb, ako sú správca, depozitár, registrátor, prevodný splnomocnenec a platobný agent.

Administratívny poplatok

Tento poplatok je pre každý fond opísaný v časti „Popis fondov“ a uhrádza sa správcovskej spoločnosti ako hlavnému subjektu so zodpovednosťou za prevádzkové, regulačné, účtovné a právne činnosti FCP.

Z tohto poplatku správcovská spoločnosť uhrádza služby, ktoré poskytuje správca, depozitár, registrátor, prevodný splnomocnenec a platobný agent. Tento poplatok nepresahuje 0,25 % ročne z priemernej čistej hodnoty majetku fondu. Akákoľvek zmena tohto poplatku bude uvedená vo finančných správach. Tento poplatok sa akumuluje každý deň a platí sa spätne každý mesiac.

Poplatok za výnosnosť

Tento poplatok sa účtuje iba pri určitých fondoch a triedach podielových listov (okrem základných tried podielových listov M, X a Y). Výkonnostný poplatok je percento z lepšieho výsledku fondu v porovnaní so stanoveným štandardom a jeho výška je obmedzená ako percento z priemerných aktív fondu. Pri výplatných podielových listoch sa tento poplatok počíta, ako keby sa dividendy znovu investovali. Aj keď sa výkonnostné poplatky počítajú každý deň, tieto poplatky možno z aktív fondu odpočítať iba za nasledujúcich okolností:

- po skončení celého účtovného roka (zvyčajne v priebehu prvého mesiaca nasledujúceho kalendárneho roka),.
- pri spracovaní príkazov na výmenu alebo vyplatenie podielov (výkonnostný poplatok odpočítaný iba z týchto podielov),
- v súvislosti so zlúčením alebo likvidáciou fondu.

Metóda výpočtu je navrhnutá tak, aby sa žiadny výkonnostný poplatok neplatil iba pri zotavovaní sa z predchádzajúcej nedostatočnej výkonnosti. Pri každej príslušnej triede podielových listov a pri každom fonde sa poplatok počíta a účtuje vždy, keď sa počíta príslušná čistá hodnota aktív. V prípade vytvorenia nového fondu alebo podielového listu v existujúcom fonde počas účtovného roka sa výkonnostný poplatok pravdepodobne nevykryštalizuje pred posledným dňom ocenenia nasledovného účtovného roka.

V pracovné dni, keď je aktivovaný mechanizmus swing pricingu, sa pre účely výpočtu výkonnostného poplatku používa neupravená NAV.

Ak sa v období výpočtu objaví negatívny výnos pri triede podielových listov, neplatí sa žiadny výkonnostný poplatok.

Spôsob výkonnostných poplatkov – High Water Mark (obdobie maximálnej hodnoty)

Výpočet výkonnostných poplatkov je založený na porovnaní čistej hodnoty aktív na podielový list s hodnotou High Water Mark, pričom hodnota High Water Mark je definovaná ako najvyššia čistá hodnota aktív na podielový list zaznamenaná na konci piatich predchádzajúcich finančných rokov (referenčná čistá hodnota aktív), ak nie je v opise každého fondu definované inak, zvýšená o ročný výnos benchmarku alebo miery návratnosti výkonnostného poplatku každého fondu (referenčný ukazovateľ).

Benchmark alebo miera návratnosti výkonnostného poplatku, ktoré sa vzťahujú na každý fond, sa stanovujú v súlade so zásadami riadenia produktov správcovskej spoločnosti a ich cieľom je odrážať cieľ, investičnú politiku a profil rizika a výnosu každého fondu. Sadzba výkonnostného poplatku,

referenčná hodnota alebo miera návratnosti výkonnostného poplatku, ktoré sa používajú na výpočet výkonnostných poplatkov, sú uvedené v opise fondu.

Výpočtové obdobie na účely výpočtu výkonnostného poplatku je definované ako obdobie, ktoré začína posledným dňom ocenenia predchádzajúceho finančného roka a končí posledným dňom ocenenia nasledujúceho finančného roka.

V prípade prekročenia výkonnosti v posledný deň ocenenia Výpočtového obdobia sa výkonnostný poplatok kryštalizuje a vypláca Správcovskej spoločnosti.

Výkonnostný poplatok sa v prípade upisovania upravuje, aby sa zabránilo umelému zvyšovaniu výkonnostného poplatku.

Vzorec: Mimoriadny výnos referenčnej ČHA × sadzba výkonnostného poplatku × celkové aktíva – úprava poplatku za upísanie

- *Mimoriadny výnos referenčnej ČHA* Výsledok ČHA od začiatku roka k príslušnému dátumu presahujúci najvyššiu úroveň, tzv. high water mark (v %).
- *Referenčný indikátor* Benchmark alebo miera návratnosti výkonnostných poplatkov.
- *Obdobie maximálnej hodnoty* Pokiaľ to nie je inak definované v sekcii „Opisy fondov“, najvyššia ČHA za posledných 5 rokov ku koncu kalendárneho roka alebo hodnota ČHA pri vzniku (podľa toho, ktorá hodnota je vyššia) navýšená o referenčný indikátor od začiatku roka k príslušnému dátumu, ak je kladný.
- *Celkové aktíva* Trieda jednotiek Počiatočná cena obdobia výpočtu × celkový počet jednotiek.

Príklady Tieto príklady sú iba ukážkové a ich účelom nie je odzrkadliť výkonnosť v minulosti ani potenciálnu výkonnosť v budúcnosti. V príkladoch sa používa sadzba výkonnostného poplatku vo výške 20 % a horná hranica výkonnostného poplatku vo výške 1,00 %.

Rok 1 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a referenčný ukazovateľ sú kladné. Čistá hodnota aktív na podielový list na konci finančného roka prevyšuje hodnotu High Water Mark.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	104,00 EUR
Referenčná ČHA na jednotku	100,00 EUR
Ročná návratnosť referenčného indikátora	2,00 %
Maximálne hodnota (high water mark)	EUR 100,00 x (1 + 2,00 %) = EUR 102,00
Nadmerná výkonnosť na jednotku	EUR 104,00 – EUR 102,00 = EUR 2,00
Výkonnostný poplatok na jednotku	20 % x EUR 2,00 = EUR 0,40
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**EUR 104,00 – EUR 0,40 = EUR 103,60**

Výkonnostný poplatok na podielový list vo výške 0,40 EUR sa kryštalizuje a vypláca správcovskej spoločnosti Nová referenčná ČHA je 103,60 eur. Keďže mimoriadny výnos referenčnej ČHA vynásobený výkonnostným poplatkom zostáva nižší ako horná hranica výkonnostného poplatku, horná hranica výkonnostného poplatku sa neuplatňuje.

Rok 2 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a referenčný ukazovateľ sú kladné. Čistá hodnota aktív na podielový list na konci finančného roka prevyšuje hodnotu High Water Mark.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	114,00 EUR
Referenčná ČHA na jednotku	103,60 EUR
Ročná návratnosť referenčného indikátora	4,00 %
Maximálne hodnota (high water mark)	EUR 103,60 x (1 + 4,00 %) = EUR 107,74
Nadmerná výkonnosť na jednotku	EUR 114,00 – EUR 107,74 = EUR 6,26
Výkonnostný poplatok na jednotku	20 % x EUR 6,26 = EUR 1,25 s maximom na EUR 114,00 x 1,00 % = EUR 1,14
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**EUR 114,00 – EUR 1,14 = EUR 112,86**

Výkonnostný poplatok na podielový list vo výške 1,14 EUR sa kryštalizuje a vypláca správcovskej spoločnosti Nová referenčná ČHA je 112,86 eur. Keďže mimoriadny výnos referenčnej ČHA vynásobený výkonnostným poplatkom je vyšší ako horná hranica výkonnostného poplatku, uplatňuje sa horná hranica výkonnostného poplatku.

Rok 3 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka je kladná a referenčný ukazovateľ je záporný. Čistá hodnota aktív na podielový list na konci finančného roka prevyšuje hodnotu High Water Mark.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	117,00 EUR
Referenčná ČHA na jednotku	112,86 EUR
Ročná návratnosť referenčného indikátora	-1,50 % (nastavené na nulu)
Maximálne hodnota (high water mark)	EUR 112,86 x (1 + 0,00 %) = EUR 112,86
Nadmerná výkonnosť na jednotku	EUR 117,00 – EUR 112,86 = EUR 4,14
Výkonnostný poplatok na jednotku	20 % x EUR 4,14 = EUR 0,83
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**EUR 117,00 – EUR 0,83 = EUR 116,17**

Výkonnostný poplatok na podielový list vo výške 0,83 EUR sa kryštalizuje a vypláca správcovskej spoločnosti Nová referenčná ČHA je 116,17 eur. Keďže mimoriadny výnos referenčnej ČHA vynásobený výkonnostným poplatkom zostáva nižší ako horná hranica výkonnostného poplatku, horná hranica výkonnostného poplatku sa neuplatňuje.

Rok 4 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a referenčný ukazovateľ sú záporné. Výkonnosť ČHA prevyšuje výnosnosť referenčného ukazovateľa, ale čistá hodnota aktív na podielový list na konci finančného roka nepresahuje hodnotu High Water Mark.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	114,00 EUR
Referenčná ČHA na jednotku	116,17 EUR
Ročná návratnosť referenčného indikátora	-6,00 % (s minimom na nule)
Maximálne hodnota (high water mark)	EUR 116,17 x (1 + 0,00 %) = EUR 116,17
Nadmerná výkonnosť na jednotku	Žiadna (ako EUR 114,00 < EUR 116,17)
Výkonnostný poplatok na jednotku	Žiadny
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**114,00 EUR**

Žiadny výkonnostný poplatok na podielový list sa nekryštalizuje a nevyplatí správcovskej spoločnosti Referenčná ČHA zostáva na hodnote 116,17 eur.

Rok 5 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a referenčný ukazovateľ sú kladné. Čistá hodnota aktív na podielový list na konci finančného roka neprevyšuje hodnotu High Water Mark.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	115,00 EUR
Referenčná ČHA na jednotku	116,17 EUR
Ročná návratnosť referenčného indikátora	1,50 %
Maximálne hodnota (high water mark)	EUR 116,17 x (1 + 1,50 %) = EUR 117,91
Nadmerná výkonnosť na jednotku	Žiadna (ako EUR 115,00 < EUR 117,91)
Výkonnostný poplatok na jednotku	Žiadny
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**115,00 EUR**

Žiadny výkonnostný poplatok na podielový list sa nekryštalizuje a nevyplatí správcovskej spoločnosti Referenčná ČHA zostáva na hodnote 116,17 eur.

Rok 6 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka je záporná a referenčný ukazovateľ je kladný.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	114,00 EUR
Referenčná ČHA na jednotku	116,17 EUR
Ročná návratnosť referenčného indikátora	1,75 %
Maximálne hodnota (high water mark)	EUR 116,17 x (1 + 1,75 %) = EUR 118,21
Nadmerná výkonnosť na jednotku	Žiadna (ako EUR 114,00 < EUR 118,21)
Výkonnostný poplatok na jednotku	Žiadny
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**114,00 EUR**

Žiadny výkonnostný poplatok na podielový list sa nekryštalizuje a nevyplatí správcovskej spoločnosti Referenčná ČHA zostáva na hodnote 116,17 eur.

Rok 7 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a referenčný ukazovateľ sú kladné. Čistá hodnota aktív na podielový list na konci finančného roka neprevyšuje hodnotu High Water Mark.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	115,50 EUR
Referenčná ČHA na jednotku	116,17 EUR
Ročná návratnosť referenčného indikátora	3,00 %
Maximálne hodnota (high water mark)	EUR 116,17 x (1 + 3,00 %) = EUR 119,66
Nadmerná výkonnosť na jednotku	Žiadna (ako EUR 115,50 < EUR 119,66)
Výkonnostný poplatok na jednotku	Žiadny
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**115,50 EUR**

Žiadny výkonnostný poplatok na podielový list sa nekryštalizuje a nevyplatí správcovskej spoločnosti Referenčná ČHA zostáva na hodnote 116,17 eur.

Rok 8 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka je záporná a referenčný ukazovateľ je kladný.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	114,75 EUR
Referenčná ČHA na jednotku	116,17 EUR
Ročná návratnosť referenčného indikátora	2,00 %
Maximálne hodnota (high water mark)	EUR 116,17 x (1 + 2,00 %) = EUR 118,50
Nadmerná výkonnosť na jednotku	Žiadna (ako EUR 115,50 < EUR 118,50)
Výkonnostný poplatok na jednotku	Žiadny
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**114,75 EUR**

Žiadny výkonnostný poplatok na podielový list sa nekryštalizuje a nevyplatí správcovskej spoločnosti Referenčná ČHA zostáva na hodnote 116,17 eur.

Rok 9 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a referenčný ukazovateľ sú kladné. Referenčná ČHA na jednotku je staršia ako 5 rokov. Čistá hodnota aktív na podielový list na konci finančného roka neprevyšuje hodnotu High Water Mark.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	116,50 EUR
Referenčná ČHA na jednotku	115,50 EUR (keďže predchádzajúca referenčná ČHA na podielovú jednotku vo výške 116,17 EUR dosiahnutá v roku 3 je už staršia ako 5 rokov, nahrádza sa najvyššou čistou hodnotou aktív na podielovú jednotku po výkonnosti zistenej v období od roku 4 do roku 9)
Ročná návratnosť referenčného indikátora	1,00 %
Maximálne hodnota (high water mark)	EUR 115,50 x (1 + 1,00 %) = EUR 116,66
Nadmerná výkonnosť na jednotku	Žiadna (ako EUR 116,50 < EUR 116,66)
Výkonnostný poplatok na jednotku	Žiadny
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**116,50 EUR**

Žiadny výkonnostný poplatok na podielový list sa nekryštalizuje a nevyplatí správcovskej spoločnosti Nová referenčná ČHA je 116,50 eur a je vyššia ako súčasná referenčná čistá hodnota aktív na jednotku (115,50 eur).

Rok 10 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a referenčný ukazovateľ sú kladné. Čistá hodnota aktív na podielový list na konci finančného roka prevyšuje hodnotu High Water Mark.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	119,00 EUR
Referenčná ČHA na jednotku	116,50 EUR
Ročná návratnosť referenčného indikátora	1,75 %
Maximálne hodnota (high water mark)	EUR 116,50 x (1 + 1,75 %) = EUR 118,54
Nadmerná výkonnosť na jednotku	EUR 119,00 – EUR 118,54 = EUR 0,46

Výkonnostný poplatok na jednotku	20 % x EUR 0,46 = EUR 0,09
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**118,91 EUR**

Výkonnostný poplatok na podielový list vo výške 0,09 EUR sa kryštalizuje a vypláca správcovskej spoločnosti Nová referenčná ČHA je 118,91 eur. Keďže mimoriadny výnos referenčnej ČHA vynásobený výkonnostným poplatkom zostáva nižší ako horná hranica výkonnostného poplatku, horná hranica výkonnostného poplatku sa neuplatňuje.

Spôsob výkonnostných poplatkov – Benchmark

Výkonnostný poplatok sa vypočítava na základe porovnania výkonnosti čistej hodnoty aktív na podielový list oproti výkonnosti benchmarku za rovnaké časové obdobie.

Benchmark, ktorý sa vzťahuje na každý fond, sa stanovuje v súlade so zásadami riadenia produktov správcovskej spoločnosti a jeho cieľom je odrážať cieľ a investičnú politiku každého fondu. Sadzba výkonnostného poplatku a benchmark, ktoré sa používajú na výpočet výkonnostných poplatkov, sú uvedené v opise fondu.

Výkonnosť fondu a výkonnosť benchmarku sa vypočítava na základe hodnôt zaznamenaných pri poslednej kryštalizácii na konci predchádzajúceho obdobia výpočtu a vyplatení výkonnostného poplatku správcovskej spoločnosti. Tieto hodnoty sú zadefinované ako referenčná ČHA, prípadne referenčná hodnota benchmarku.

V rámci každého obdobia výpočtu začína každý rok posledným dňom ocenenia predchádzajúceho obdobia výpočtu a končí posledným dňom ocenenia nasledujúceho finančného roka. Prvá referenčná ČHA a prvá referenčná hodnota benchmarku sú hodnoty, ktoré sa sledujú pri dátume uvedenia každej triedy podielových listov na trh.

V prípade prekročenia výkonnosti v posledný deň ocenenia obdobia výpočtu (koniec finančného roka) sa výkonnostný poplatok kryštalizuje a vypláca Správcovskej spoločnosti; nová referenčná ČHA a nová referenčná hodnota benchmarku sa zaznamenávajú pre nasledujúce obdobie výpočtu.

V prípade nedostatočnej výkonnosti v posledný deň ocenenia finančného roku sa nekryštalizuje výkonnostný poplatok a nevypláca sa správcovskej spoločnosti; príslušná referenčná ČHA a referenčná hodnota benchmarku ostávajú nezmenené a obdobie výpočtu sa predĺži o nový finančný rok. Obdobie výpočtu sa predlžuje, kým sa predchádzajúca nedostatočná výkonnosť znovu nezvýši, maximálne do 5 finančných rokov na priebežnom základe.

Až po uplynutí piatich rokov nedostatočnej výkonnosti je možné straty čiastočne vynulovať na ročnom priebežnom základe, a to odpísaním prvého roku výkonnosti aktuálneho obdobia výpočtu. Nová referenčná ČHA a nová referenčná hodnota benchmarku sú potom hodnoty zistené v posledný deň ocenenia finančného roka, ktorý bol odpísaný.

Výkonnostný poplatok sa v prípade upisovania upravuje, aby sa zabránilo umelému zvyšovaniu výkonnostného poplatku.

Vzorec: Mimoriadny výnos referenčnej ČHA × sadzba výkonnostného poplatku × celkové aktíva – úprava poplatku za upísanie

- *Mimoriadny výnos referenčnej ČHA* Výkonnosť fondu presahuje výkonnosť benchmarku za obdobie výpočtu (v %).
- *Referenčný indikátor* Benchmark.
- *Celkové aktíva* Trieda jednotiek Počiatočná cena obdobia výpočtu × celkový počet jednotiek.

Príklady Tieto príklady sú iba ukážkové a ich účelom nie je odzrkadliť výkonnosť v minulosti ani potenciálnu výkonnosť v budúcnosti. V príkladoch sa používa sadzba výkonnostného poplatku vo výške 20 % a horná hranica výkonnostného poplatku vo výške 1,00 %.

Rok 1 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a obdobia výpočtu je kladná a prekračuje výkonnosť referenčného ukazovateľa.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	104,00 EUR (+4,00 % za finančný rok)
Referenčná ČHA na jednotku	100,00 EUR
Hodnota benchmarku	102,00 EUR
Úroveň hodnoty benchmarku	100,00 EUR
Výkonnosť ČHA za obdobie výpočtu	4,00 %
Návratnosť referenčného indikátora za obdobie výpočtu	(102/100) – 1 = 2,00 %
Nadmerná výkonnosť na jednotku	104,00 EUR – (100,00 EUR x (1 +2,00 %)) = 2,00 EUR
Výkonnostný poplatok na jednotku	20 % x EUR 2,00 = EUR 0,40
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**EUR 104,00 – EUR 0,40 = EUR 103,60**

Výkonnostný poplatok na príslušný podielový list vo výške 0,40 EUR sa kryštalizuje a vypláca správcovskej spoločnosti Keďže mimoriadny výnos referenčnej ČHA vynásobený výkonnostným poplatkom zostáva nižší ako horná hranica výkonnostného poplatku, horná hranica výkonnostného poplatku sa neuplatňuje. Nové obdobie výpočtu začína s referenčnou ČHA 103,60 Euro.

Rok 2 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a obdobia výpočtu je kladná, ale neprekračuje výkonnosť referenčného ukazovateľa.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	105,00 EUR (+1,35 % za finančný rok)
Referenčná ČHA na jednotku	103,60 EUR
Hodnota benchmarku	106,08 EUR
Úroveň hodnoty benchmarku	102,00 EUR
Výkonnosť ČHA za obdobie výpočtu	(105,00 EUR/103,60 EUR) – 1 = 1,35 %
Návratnosť referenčného indikátora za obdobie výpočtu	(106,08/102) – 1 = 4,00 %
Nadmerná výkonnosť na jednotku	Žiadny (keďže 1,35 % – 4,00 % = -2,65 %)
Výkonnostný poplatok na jednotku	Žiadny
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**105,00 EUR**

Žiadny výkonnostný poplatok na podielový list sa nekryštalizuje a nevyplatí správcovskej spoločnosti Referenčná ČHA a referenčná hodnota benchmarku ostávajú nezmenené. Obdobie výpočtu sa predlžuje o 1 finančný rok.

Rok 3 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a obdobia výpočtu je záporná a prekračuje výkonnosť referenčného ukazovateľa.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	103,00 EUR (-1,90 % za finančný rok)
Referenčná ČHA na jednotku	103,60 EUR
Úroveň hodnoty benchmarku	102,00 EUR
Hodnota benchmarku	99,96 EUR
Výkonnosť ČHA za obdobie výpočtu	(103,00 EUR/103,60 EUR) – 1 = -0,58 %
Návratnosť referenčného indikátora za obdobie výpočtu	(99,96/102) – 1 = -2,00 % (s minimom na nule)
Nadmerná výkonnosť na jednotku	Žiadny (keďže -0,58 % – 0 % = -0,58 %)

Výkonnostný poplatok na jednotku	Žiadny
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**103,00 EUR**

Žiadny výkonnostný poplatok na podielový list sa nekryštalizuje a nevyplatí správcovskej spoločnosti Referenčná ČHA a referenčná hodnota benchmarku ostávajú nezmenené. Obdobie výpočtu sa predlžuje o 1 finančný rok.

Rok 4 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka je kladná, počas obdobia výpočtu je záporná a prekračuje výkonnosť referenčného ukazovateľa.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	103,50 EUR (+0,49 % za finančný rok)
Referenčná ČHA na jednotku	103,60 EUR
Úroveň hodnoty benchmarku	102,00 EUR
Hodnota benchmarku	100,98 EUR
Výkonnosť ČHA za obdobie výpočtu	(103,50 EUR/103,60 EUR) – 1 = -0,10 %
Návratnosť referenčného indikátora za obdobie výpočtu	(100,98/102) – 1 = -1,00 % (s minimom na nule)
Nadmerná výkonnosť na jednotku	Žiadny (keďže -0,10 % – 0 % = -0,10 %)
Výkonnostný poplatok na jednotku	Žiadny
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**103,50 EUR**

Žiadny výkonnostný poplatok na podielový list sa nekryštalizuje a nevyplatí správcovskej spoločnosti Referenčná ČHA a referenčná hodnota benchmarku ostávajú nezmenené. Obdobie výpočtu sa predlžuje o 1 finančný rok.

Rok 5 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a obdobia výpočtu je záporná a neprekračuje výkonnosť referenčného ukazovateľa.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	101,00 EUR (-2,42 % za finančný rok)
Referenčná ČHA na jednotku	103,60 EUR
Úroveň hodnoty benchmarku	102,00 EUR
Hodnota benchmarku	99,96 EUR
Výkonnosť ČHA za obdobie výpočtu	(101,00 EUR/103,60 EUR) – 1 = -2,51 %
Návratnosť referenčného indikátora za obdobie výpočtu	(99,96/102) – 1 = -2,00 % (s minimom na nule)
Nadmerná výkonnosť na jednotku	Žiadny (keďže -2,51 % – 0 % = -2,51 %)
Výkonnostný poplatok na jednotku	Žiadny
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**101,00 EUR**

Žiadny výkonnostný poplatok na podielový list sa nekryštalizuje a nevyplatí správcovskej spoločnosti Referenčná ČHA a referenčná hodnota benchmarku ostávajú nezmenené. Obdobie výpočtu sa predlžuje o 1 finančný rok.

Rok 6 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a obdobia výpočtu je záporná a neprekračuje výkonnosť referenčného ukazovateľa.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	98,00 EUR (-2,97 % za finančný rok)
Referenčná ČHA na jednotku	103,60 EUR
Úroveň hodnoty benchmarku	102,00 EUR
Hodnota benchmarku	97,92 EUR
Výkonnosť ČHA za obdobie výpočtu	(98 EUR/103,60 EUR) – 1 = -5,41 %
Návratnosť referenčného indikátora za obdobie výpočtu	(97,92/102) – 1 = -4,00 % (s minimom na nule)
Nadmerná výkonnosť na jednotku	Žiadny (keďže -5,41 % – 0 % = -5,41 %)
Výkonnostný poplatok na jednotku	Žiadny
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**98,00 EUR**

Žiadny výkonnostný poplatok na podielový list sa nekryštalizuje a nevyplatí správcovskej spoločnosti Obdobie výpočtu sa predlžuje o 1 finančný rok. Referenčná ČHA na jednotku a referenčná hodnota benchmarku sa vynulujú (pri dosiahnutí maximálneho 5-ročného priebežného obdobia).

Rok 7 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka je kladná, počas obdobia výpočtu je záporná a neprekračuje výkonnosť referenčného ukazovateľa.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	102,50 EUR (+4,59 % za finančný rok)
Referenčná ČHA na jednotku	105,00 EUR (ČHA na podielový list ku koncu roku 2)
Úroveň hodnoty benchmarku	EUR 106,08 (Benchmark na konci 2. roka)
Hodnota benchmarku	103,02 EUR
Výkonnosť ČHA za obdobie výpočtu	(102,50 EUR/105,00 EUR) – 1 = -2,38 %
Návratnosť referenčného indikátora za obdobie výpočtu	(103,02/106,08) – 1 = -2,88 % (s minimom na nule)
Nadmerná výkonnosť na jednotku	Žiadny (keďže -2,38 % – 0 % = -2,38 %)
Výkonnostný poplatok na jednotku	Žiadny
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**102,50 EUR**

Žiadny výkonnostný poplatok na podielový list sa nekryštalizuje a nevyplatí správcovskej spoločnosti Obdobie výpočtu sa predlžuje o 1 finančný rok. Referenčná ČHA na jednotku a referenčná hodnota benchmarku sa vynulujú (pri dosiahnutí maximálneho 5-ročného priebežného obdobia).

Rok 8 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a počas obdobia výpočtu je kladná a prekračuje výkonnosť referenčného ukazovateľa.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	112,00 EUR (+9,27 % za finančný rok)
Referenčná ČHA na jednotku	103,00 EUR (ČHA na podielový list ku koncu roku 3)
Úroveň hodnoty benchmarku	EUR 99,96 (Benchmark na konci 3. roka)
Hodnota benchmarku	104,45 EUR
Výkonnosť ČHA za obdobie výpočtu	(112,00 EUR/103,00 EUR) – 1 = 8,74 %
Návratnosť referenčného indikátora za obdobie výpočtu	(104,45/99,96) – 1 = 4,50 %

Nadmerná výkonnosť na jednotku	112,00 EUR – (103,00 EUR x (1 +4,50 %)) = 4,37 EUR
Výkonnostný poplatok na jednotku	20 % x 4,37 EUR = 0,87 EUR
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**111,13 EUR**

Výkonnostný poplatok na príslušný podielový list vo výške 0,87 EUR sa kryštalizuje a vypláca správcovskej spoločnosti Keďže mimoriadny výnos referenčnej ČHA vynásobený výkonnostným poplatkom zostáva nižší ako horná hranica výkonnostného poplatku, horná hranica výkonnostného poplatku sa neuplatňuje. Nové obdobie výpočtu začína s referenčnou ČHA 111,13 Euro.

Rok 9 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a počas obdobia výpočtu je kladná a prekračuje výkonnosť referenčného ukazovateľa.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	130,00 EUR (+16,98 % za finančný rok)
Referenčná ČHA na jednotku	111,13 EUR
Úroveň hodnoty benchmarku	104,45 EUR
Hodnota benchmarku	113,32 EUR
Výkonnosť ČHA za obdobie výpočtu	(125,00 EUR/111,13 EUR) – 1 = 12,48 %
Návratnosť referenčného indikátora za obdobie výpočtu	(113,32/104,45) – 1 = 8,50 %
Nadmerná výkonnosť na jednotku	130 EUR – (111,13 EUR x (8,50 % + 1)) = 9,42 EUR
Výkonnostný poplatok na jednotku	20 % x 9,42 EUR = 1,88 EUR s maximom na 130,00 EUR x 1,00 % = 1,30 EUR
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**128,70 EUR**

Výkonnostný poplatok na príslušný podielový list vo výške 1,30 EUR sa kryštalizuje a vypláca správcovskej spoločnosti Keďže mimoriadny výnos referenčnej ČHA vynásobený výkonnostným poplatkom je vyšší ako horná hranica výkonnostného poplatku, uplatňuje sa horná hranica výkonnostného poplatku. Nové obdobie výpočtu začína s *referenčnou ČHA 128,70 Euro.*

Rok 10 – Výkonnosť ČHA triedy podielových listov počas finančného roka a počas obdobia výpočtu je kladná a prekračuje výkonnosť referenčného ukazovateľa.

ČHA na jednotku pred výkonnostným poplatkom	135,00 EUR (+4,90 % za finančný rok)
Referenčná ČHA na jednotku	128,70 EUR
Úroveň hodnoty benchmarku	113,32 EUR
Hodnota benchmarku	117,73 EUR
Výkonnosť ČHA za obdobie výpočtu	(135,00 EUR/128,70 EUR) – 1 = 4,90 %
Návratnosť referenčného indikátora za obdobie výpočtu	(117,73/113,32) – 1= 3,90 %
Nadmerná výkonnosť na jednotku	135,00 EUR – (128,70 EUR x (1 +3,90 %)) = 1,28 EUR
Výkonnostný poplatok na jednotku	20 % x 1,28 EUR = 0,26 EUR
Čistá hodnota aktív na jednotku po výkonnostnom poplatku	**134,74 EUR**

Výkonnostný poplatok na príslušný podielový list vo výške 0,26 EUR sa kryštalizuje a vypláca správcovskej spoločnosti Keďže mimoriadny výnos referenčnej ČHA vynásobený výkonnostným poplatkom zostáva nižší ako horná hranica výkonnostného poplatku, horná hranica výkonnostného poplatku sa neuplatňuje. Nové obdobie výpočtu začína s referenčnou ČHA 134,74 Euro.

Rozpis výdavkov

Fond FCP hradí svoje výdavky na správu, distribúciu a administratívu z majetku podielnikov. Príklady týchto výdavkov sú uvedené nižšie.

Výdavky zahrnuté v poplatkoch opísaných vyššie:

- výdavky správcovskej spoločnosti,
- poplatky za úschovu, depozitára a zabezpečenie,
- poplatky za prevod, registrátora a platobnú agentúru,
- odmena pre distribútorov alebo platformy za ich služby v súvislosti s marketingom a vyplácaním podielových listov,
- administratívne, miestne a účtovnícke služby fondu,
- právne náklady na poradenstvo v mene FCP,
- poplatky za audit,
- priebežné registračné poplatky,
- poplatky spojené s kótovaním podielových listov na burze (ak sa uplatňujú),
- výdavky na dokumentáciu, ako je vypracovanie, tlač, preklad a distribúcia prospektu, dokumentov s kľúčovými informáciami pre investorov a finančných správ,
- zriaďovacie náklady (ktoré možno amortizovať až 5 rokov od dátumu založenia fondu),
- náklady spojené s povinným zhromažďovaním, vykazovaním a zverejňovaním údajov o FCP, jeho investíciách a podielnikoch,
- náklady na zverejnenie údajov o výkonnosti fondu,
- licenčné poplatky za finančný index,
- poplatky za prevádzkovanie zaistených tried podielových listov.

Výdavky, ktoré nie sú zahrnuté v poplatkoch opísaných vyššie:

- clá, dane a transakčné náklady súvisiace s nákupom a predajom majetku fondu,
- sprostredkovateľské poplatky a provízie,
- úroky z pôžičiek a bankové poplatky, ktoré vznikli pri dohadovaní pôžičky,
- výdavky na súdne spory alebo na vrátenie daní,
- akékoľvek mimoriadne výdavky alebo iné nepredvídané náklady,
- *taxe d'abonnement* (daň za upisovanie), pozri stranu 203

Všetky výdavky, ktoré sa uhrádzajú z majetku podielnikov, sa odrážajú vo výpočtoch ČHA a skutočné vyplatené sumy sú zdokumentované vo výročných správach fondu FCP. Výročné správy FCP zahŕňajú aj súhrnné poplatky feeder fondov a ich zodpovedajúcich master fondov.

Opakujúce sa výdavky sa budú účtovať najskôr z bežných príjmov, následne z realizovaných kapitálových ziskov a nakoniec z kapitálu.

Každý fond a trieda hradí všetky náklady, ktoré im vzniknú priamo, a rovnako uhrádza svoj pomerný podiel (na základe čistej hodnoty aktív) nákladov, ktoré nemožno priradiť konkrétnemu fondu alebo triede. Pri každej triede podielových listov, ktorých mena je iná ako základná mena fondu, budú všetky náklady spojené s udržiavaním meny samostatnej triedy podielových listov (napr. zabezpečenie meny a náklady na výmenný kurz) účtované iba príslušnej triede podielových listov, pokiaľ je to možné.

Výdavky sa počítajú každý pracovný deň pre každý fond a triedu a platia sa spätne za každý mesiac.

Nákup, výmena a predaj podielových listov

Možnosti predkladania investičných žiadostí

- Ak investujete prostredníctvom finančného poradcu alebo iného sprostredkovateľa: obráťte sa na sprostredkovateľa.
- Prostredníctvom vopred zavedenej elektronickej platformy.
- Pošlite faxom registrátorovi: 00 352 24 52 91 45.
- Pošlite list svojmu miestnemu autorizovanému distribútorovi.
- Pošlite list prevodnému splnomocnencovi:
  State Street Bank International GmbH
  Luxembourg Branch
  49, Avenue J.F. Kennedy
  L-1855 Luxembursko

Informácie, ktoré sa vzťahujú na všetky transakcie okrem prevodov

Podávanie žiadostí Prostredníctvom vyššie uvedených možností môžete kedykoľvek podať žiadosti o nákup, výmenu alebo predaj (vyplatenie) podielových listov.

Pri podávaní akejkoľvek žiadosti musíte uviesť všetky potrebné identifikačné údaje vrátane čísla účtu a mena a adresy majiteľa účtu presne tak, ako sú uvedené na účte. V žiadosti musí byť uvedený fond, trieda podielových listov, referenčná mena a veľkosť a typ transakcie (nákup, výmena, predaj). Pri nákupoch musí byť veľkosť transakcie uvedená ako suma meny. Pri výmenách alebo predaji môžete uviesť sumu meny alebo sumu podielového listu. Ak máte podielové listy, pred spracovaním žiadosti o výmenu alebo predaj ich budete musieť predložiť.

Po podaní žiadosti môžete žiadosť odvolať, iba ak dôjde k pozastaveniu transakcií s podielmi v príslušnom fonde.

Žiadna žiadosť nebude prijatá ani spracovaná spôsobom, ktorý je v rozpore s týmto prospektom.

Uzávierky a harmonogram spracovania Pre každý fond sú uvedené v časti „Popis fondov“. Okrem prípadov pozastavenia transakcií s podielmi sa žiadosti, ktoré prevodný splnomocnenec prijal a akceptoval do uzávierky v daný pracovný deň (T), zvyčajne spracujú nasledujúci pracovný deň (T+1) s použitím ČHA, ktorá sa počíta k uzávierke v deň prijatia objednávky (T). Ak jeden alebo viac nasledujúcich dní nie sú pracovné dni, ČHA bude určená prvý nasledujúci pracovný deň s použitím rovnakých referenčných cien na trhu, ako keby sa ČHA určila v T+1.

V prípade fondov, ktoré investujú najmä do cenných papierov, s ktorými sa obchoduje v ázijskom a tichomorskom regióne, sa žiadosti, ktoré boli prijaté a akceptované agentom pre prevody do hraničného času v daný pracovný deň (T), zvyčajne spracujú v nasledujúci pracovný deň (T+1) podľa ČHA nasledujúceho pracovného dňa, ktorý je zároveň obchodným dňom na hlavných trhoch fondu (T+1).

Kalendár dní spracovania pre každý fond je k dispozícii na lokalite ***eurizoncapital.com*** a na požiadanie ho poskytne aj správcovská spoločnosť.

Príkazy, ktoré prídu po uzávierke v ktorýkoľvek daný pracovný deň, budú prijaté k nasledujúcej uzávierke.

Upozorňujeme, že ČHA, pomocou ktorej sa spracúva akákoľvek žiadosť, nemôže byť v čase podania žiadosti známa.

Registrovanému podielnikovi alebo jeho zástupcovi bude do 2 týždňov od spracovania žiadosti zaslaný oznam o potvrdení.

Harmonogramy vyrovnania nájdete v časti „Opisy fondu“.

Ceny Podielové listy sú ocenené pri ČHA pre príslušnú triedu podielových listov. Všetky žiadosti o kúpu, výmenu alebo predaj podielových listov sa spracúvajú pri tejto cene, ktorá je upravená o prípadné poplatky. Každá ČHA sa počíta v základnej mene fondu, potom sa prepočíta podľa aktuálnych trhových kurzov na všetky meny denominácie triedy podielových listov. S výnimkou období počiatočnej ponuky, počas ktorých je cena cenou počiatočnej ponuky, bude cena podielového listu transakcie predstavovať hodnotu ČHA vypočítanú pre deň, kedy sa spracúva žiadosť o transakciu.

Meny Platby prijímame a uskutočňujeme iba v základnej mene príslušnej triedy podielových listov. Správcovská spoločnosť môže súhlasiť s prijatím žiadostí v menách, ktoré si vyžadujú konverziu, a v takom prípade sa konverzia uskutoční za bežných bankových kurzov pred prijatím žiadosti.

Poplatky Akýkoľvek nákup, výmena alebo predaj môžu zahŕňať poplatky. Maximálne poplatky účtované každou základnou triedou podielových listov nájdete v príslušnom opise fondu a v tabuľke „Charakteristika základnej triedy podielových listov“. Ak chcete zistiť skutočné poplatky súvisiace s transakciou, kontaktujte svojho sprostredkovateľa alebo prevodného splnomocnenca. Ďalšie strany zapojené do transakcie (napr. banka, sprostredkovateľ alebo platobný agent) si môžu účtovať vlastné poplatky. Niektoré transakcie môžu byť spojené s daňovými povinnosťami. Ste zodpovední za všetky náklady a dane spojené s každou podanou žiadosťou.

Oneskorené alebo chýbajúce platby podielnikom Výplata dividend alebo výnosov z predaja ktorémukoľvek podielnikovi sa môže oneskoriť z dôvodu likvidity fondu a môže sa oneskoriť, znížiť alebo zadržať, ak si to vyžadujú devízové pravidlá, iné pravidlá uložené domácou jurisdikciou podielnika alebo z iných externých dôvodov. V takýchto prípadoch nemôžeme prijať zodpovednosť, ani platiť úroky zo zadržaných súm.

Investovanie prostredníctvom pravidelných investičných plánov Ak investujete prostredníctvom pravidelného investičného plánu ponúkaného distribútorom, platformou alebo iným sprostredkovateľom, ktorého sme schválili, musíte sa popri všetkých príslušných podmienkach uvedených v tomto prospekte riadiť aj všeobecnými podmienkami stanovenými v príslušnom pláne. Váš poskytovateľ investičných plánov je povinný poskytnúť vám svoje zmluvné podmienky.

Zmeny údajov o účte O akýchkoľvek zmenách osobných alebo bankových údajov, najmä o akýchkoľvek informáciách, ktoré by mohli mať vplyv na oprávnenosť pri ktorejkoľvek triede podielových listov, nás musíte bezodkladne informovať. Pri každej žiadosti o zmenu bankového účtu spojeného s vašou investíciou do fondu budeme vyžadovať primeraný dôkaz autenticity.

Nákup podielových listov *Pozri aj vyššie uvedené „Informácie, ktoré sa vzťahujú na všetky transakcie okrem prevodov“.*

Ak chcete uskutočniť počiatočnú investíciu, pomocou jednej z vyššie opísaných možností odošlite vyplnený formulár žiadosti a kompletnú dokumentáciu k otvoreniu účtu (napr. všetky požadované informácie o daniach a o ochrane pred praním špinavých peňazí). S formulárom žiadosti nezabudnite poskytnúť všetky povinné identifikačné dokumenty, ako aj pokyny k bankovému účtu a bankovým prevodom, aby ste predišli oneskoreniu pri prijímaní výnosov, keď chcete predávať podielové listy.

Po otvorení účtu môžete zadávať ďalšie príkazy, ako je uvedené v poli na predchádzajúcej stránke. Všetky držby na účte musia byť v rovnakej mene (určená mena pre prvé zakúpené podielové listy). To znamená, že ak chcete investície držať vo viacerých menách, budete potrebovať viac účtov. Všetky čísla účtov si dobre strážte, pretože sa považujú za hlavný doklad totožnosti podielnika.

Ku všetkým žiadostiam o nákup musí byť pripojená buď úplná platba pred termínom vysporiadania uvedeným v časti „Popis fondov“, alebo doložená neodvolateľná záruka prijateľná pre distribútora alebo správcovskú spoločnosť, ktorá zaručuje, že distribútor alebo správcovská spoločnosť dostane úplnú platbu pred termínom. Ak nedostaneme úplnú platbu za vaše

podielové listy v uvedenom čase na zúčtovanie, vaše podielové listy môžeme predať (vyplatiť), môžeme zrušiť ich vydanie a vrátiť vám platbu, a to bez akejkoľvek investičnej straty a akýchkoľvek nákladov vzniknutých pri zrušení týchto podielových listov.

Upozorňujeme, že niektorí sprostredkovatelia môžu mať vlastné požiadavky na otvorenie účtu a platbu.

Na optimálne spracovanie investícií pošlite peniaze bankovým prevodom (bez akýchkoľvek bankových poplatkov) v mene podielových listov, ktoré chcete kúpiť.

Výmena podielových listov *Pozri aj vyššie uvedené „Informácie, ktoré sa vzťahujú na všetky transakcie okrem prevodov“.*

Podiely ktoréhokoľvek fondu môžete zameniť (presunúť) do rovnakej triedy podielových listov ktoréhokoľvek iného fondu v FCP. Presúvať môžete aj do inej triedy podielových listov, a to buď v rámci toho istého fondu, alebo ako súčasť výmeny do iného fondu. V takom prípade musíte vo svojej žiadosti uviesť požadovanú triedu podielových listov.

Všetky výmeny podliehajú nasledujúcim podmienkam:

- musíte splniť všetky požiadavky na spôsobilosť a minimálnu počiatočnú investíciu pre triedu podielových listov, v súvislosti s ktorou požadujete zmenu
- za všetky peniaze zmenené za podielové listy s vyšším poplatkom za upísanie, než ste zaplatili, sa vám bude účtovať rozdiel
- pokiaľ to bude možné, meníme bez prepočtu meny; v opačnom prípade bude akýkoľvek nevyhnutný prepočet meny spracovaný v deň uskutočnenia zmeny, a to pri platnom kurze daného dňa
- zmena nesmie porušovať žiadne obmedzenia uvedené v tomto prospekte (ani v časti „Popis fondov“)

Ak tento prospekt nepovoľuje nejakú výmenu, o ktorú žiadate, budeme vás informovať.

Všetky výmeny podielových listov spracúvame na základe hodnoty za hodnotu pomocou ČHA dvoch investícií (a prípadne akýchkoľvek výmenných kurzov mien), ktoré sú účinné v čase spracúvania výmeny. V prípade rozdielnych uzávierok bude platiť skoršia uzávierka. Keďže výmenu možno spracovať iba v deň, kedy oba fondy spracúvajú transakcie v podielových listoch, žiadosť o výmenu môže byť pozastavená, kým taký deň nenastane.

Keďže sa výmena považuje za dve samostatné transakcie (súčasné vyplatenie a upísanie), môže mať daňové alebo iné dôsledky. Na nákupné a predajné komponenty výmeny sa vzťahujú všetky podmienky každej príslušnej transakcie.

Predaj podielových listov *Pozri aj vyššie uvedené „Informácie, ktoré sa vzťahujú na všetky transakcie okrem prevodov“.*

Upozorňujeme, že všetky výnosy z vyplatenia budú vyplatené až po získaní kompletnej dokumentácie pre investorov vrátane dokumentov, ktoré boli v minulosti požadované a neboli adekvátne poskytnuté.

Výnosy z vyplatenia vyplatíme iba podielnikom uvedeným v registri podielnikov FCP, a to bankovým prevodom s použitím údajov o bankovom účte, ktoré máme v evidencii účtu. Ak budú nejaké požadované údaje chýbať, bude vaša žiadosť pozastavená, kým dané údaje nedostaneme a kým ich bude možné riadne overiť. Všetky platby vo váš prospech sa uskutočňujú na vaše náklady a riziko.

Výnos z predaja sa vypláca v mene vášho účtu. Ak chcete, aby boli vaše výnosy prevedené do inej meny, pred podaním žiadosti kontaktujte svojho sprostredkovateľa alebo prevodného splnomocnenca.

Prevod podielových listov

Alternatívou výmeny alebo predaja je možnosť previesť vlastníctvo svojich podielových listov na iného investora. Upozorňujeme však, že všetky požiadavky na vlastnícke oprávnenie k vašim podielovým listom sa vzťahujú na nového vlastníka (napr. inštitucionálne podielové listy nemožno previesť na neinštitucionálnych investorov) a ak dôjde k prevodu na neoprávneného vlastníka, rada buď prevod zruší, požiada o nový prevod na oprávneného vlastníka alebo podielové listy nútene vyplatí.

Ako vypočítame ČHA

Načasovanie a vzorec

Ak nie je v časti „Popis fondov“ uvedené inak, ČHA počítame pre každú triedu podielových listov každého fondu každý deň podľa kalendára dní spracovania, ktorý je k dispozícii na adrese ***eurizoncapital.com*** a na požiadanie v správcovskej spoločnosti. Každá ČHA sa počíta v základnej mene fondu a mene každej príslušnej triedy podielových listov. Vzhľadom na rozdiely (napríklad v poplatkoch a zásadách vyplácania) môžu mať rôzne triedy podielov daného fondu odlišné ceny.

Všetky ČHA, ktorých ceny zahŕňajú prepočet meny podkladovej ČHA, sa počítajú podľa rovnakého výmenného kurzu, aký sa používa pri výpočte ČHA. ČHA sa zaokrúhľujú nahor alebo nadol na najmenšiu bežne používanú čiastkovú výšku meny.

Na výpočet ČHA pre každú triedu podielových listov každého fondu použijeme tento všeobecný vzorec:

$$\frac{\text{(aktíva − pasíva)}}{\text{počet nevybavených podielových listov}} = \text{ČHA}$$

Pri fondoch peňažného trhu, ktoré počítajú ČHA aj stabilnú ČHA, sa ČHA obvykle počíta pomocou ocenenia metódou mark-to-market alebo mark-to-model a stabilná ČHA sa počíta pomocou ocenenia amortizovanej ceny. Tieto fondy musia zverejňovať ČHA aj rozdiel medzi ich hodnotami.

Podrobné informácie o našich metódach výpočtu ČHA nájdete v nariadeniach o správe.

Oceňovanie majetku

Všeobecne určujeme hodnotu majetku každého fondu nasledovne. Upozorňujeme, že pre akýkoľvek typ zabezpečenia môžeme použiť metódu reálnej hodnoty namiesto tu uvedenej metódy (pozri opis uvedený v odrážkach).

- **Hotovosť v pokladni alebo na vklade, zmenky a úpisy a pohľadávky, výdavky budúcich období, dividendy v hotovosti a úroky deklarované alebo pripisované, ale ešte neprijaté.** Ocenené v plnej hodnote, upravené o primeranú zľavu alebo prirážku, ktoré môžeme použiť na základe našich hodnotení akýchkoľvek okolností, na základe ktorých nemusí byť úplná platba pravdepodobná.
- **Krátkodobý dlh a likvidné aktíva.** Spravidla sa oceňujú v nominálnej hodnote plus úroky alebo amortizované náklady a podliehajú korekcii, ak pravidelné kontroly odhalia akýkoľvek významný nesúlad s cenovými ponukami.
- **Nástroje peňažného trhu.**

  Fondy iného ako peňažného trhu Oceňujú sa tak, ako je to opísané v odrážke vyššie.

  Fondy peňažného trhu Oceňované metódou mark-to-market (stredná trhová hodnota, ak je možné aktívum uzavrieť v tejto hodnote, inak obozretnejšia stránka ponuky na kúpu a predaj); ak hodnota mark-to-market nie je životaschopná (okrem iného aj preto, že nie sú k dispozícii dostatočné údaje o trhu), sú ocenené konzervatívnou metódou mark-to-model (akékoľvek konzervatívne ocenenie, ktoré je benchmarkové, extrapolované alebo inak vypočítané z jedného alebo viacerých trhových vstupov). Metóda mark-to-market aj metóda mark-to-model využívajú kvalitné aktuálne údaje o objeme trhu a obrate predmetných aktív a časti emisie, ktorú fond plánuje kúpiť alebo predať. Metóda mark-

to-market berie do úvahy aj počet a kvalitu protistrán, zatiaľ čo metóda mark-to-model berie do úvahy aj trh, úrokovú sadzbu a úverové riziká aktíva.

- **Prevoditeľné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na oficiálnej burze alebo na inom regulovanom trhu.** Ocenené na základe poslednej záverečnej ceny kótovanej na trhu, na ktorom sa hlavne obchoduje. Pri fondoch investujúcich hlavne na trhoch, ktorých záverečné ceny už boli zverejnené do uzávierky príkazov, sa používa záverečná cena pre nasledujúci deň.
- **Uvedené futures a opcie.** Ocenené pri záverečnej zúčtovacej cene.
- **OTC a iné neuvedené deriváty.** Ocenené pri čistej hodnote hotovosti na základe, ktorý sa neustále uplatňuje pre každý typ zmluvy, s použitím interných modelov, ktoré zohľadňujú faktory, ako je hodnota podkladového cenného papiera, úrokové sadzby, dividendové výnosy a predpokladaná volatilita.
- **Akcie alebo podielové listy PKIPCP alebo PKI.** Ocenené podľa najnovšej ČHA, ktorú vykazuje PKIPCP/PKI.
- **Swapy na úverové zlyhanie a kontrakty na rozdiel.** Oceňované v trhovej hodnote s odkazom na príslušnú krivku sadzby.
- **Všetky ostatné swapy.** Ocenené pomocou rozdielu medzi predpokladanými prílivmi a odlivmi.
- **Meny.** Oceňujú sa podľa priemeru posledných devízových ponúkaných a dopytovaných cien (platí pre meny držané ako aktíva, zabezpečovacie pozície a pri prepočte hodnôt cenných papierov v iných menách do základnej meny fondu).
- **Neuvedené cenné papiere a všetky ostatné aktíva.** Ocenené podľa reálnej hodnoty (pozri nižšie).

Všetky metodiky oceňovania (vrátane reálnej hodnoty) stanovuje správcovská spoločnosť a používa v nich zásady auditovateľného oceňovania. Pri akýchkoľvek aktívach vo fonde iného ako peňažného trhu môže správcovská spoločnosť určiť inú metódu ocenenia, ak je presvedčená, že táto metóda môže viesť k spravodlivejšiemu oceneniu.

Reálna hodnota Akékoľvek aktívum môžeme oceniť na základe podielového fondu iného ako peňažného trhu (obozretný odhad jeho krátkodobej likvidačnej hodnoty), ak sa domnievame, že je splnená niektorá z nasledujúcich podmienok:

- hodnota sa nedá vypočítať s presnosťou alebo spoľahlivosťou pomocou obvyklej metódy
- objavili sa neobvyklé trhové podmienky
- najnovšie dostupné ceny už neodrážajú presné hodnoty
- hodnoty z obvyklých zdrojov a metód nie sú aktuálne alebo presné, alebo sú nedostupné

Akékoľvek ocenenia, ku ktorým fond dospeje legitímnymi metódami, sa môžu líšiť od kótovaných alebo zverejnených cien alebo sa môžu podstatne líšiť od toho, čo je fond v skutočnosti schopný realizovať ako predajnú cenu.

Viac informácií o našich metódach oceňovania majetku nájdete v nariadeniach o správe.

Swing pricing

Fondy môžu uplatňovať mechanizmus úplného swing pricingu, kde je prah stanovený na nulu, alebo mechanizmus čiastočného swing pricingu, kde je prah väčší ako nula (vopred určený správcovskou spoločnosťou). V pracovné dni, keď čisté obchodovanie s podielovými listami fondu prekročí vopred stanovený prah, môže byť NAV fondu upravená o swing faktor. Táto úprava odráža hodnotenie celkových nákladov (odhadované daňové poplatky a obchodné náklady, ktoré môžu fondu vzniknúť, a odhadované rozpätie nákupnej a predajnej ceny aktív, do ktorých fond investuje) vzniknutých pri nákupe alebo predaji investícií s cieľom uspokojiť čisté upísanie alebo čisté spätné odkúpenie podielových listov (s pochopením, že fond vo všeobecnosti udržiava primeranú dennú likviditu na zvládnutie bežných peňažných tokov s malým alebo žiadnym vplyvom na bežné investičné operácie). Cena NAV sa upraví smerom nahor, keď je čisté obchodovanie s podielovými listami fondu pozitívne (čisté upísanie), a upraví sa smerom nadol, keď je čisté obchodovanie s podielovými listami fondu negatívne (čisté spätné odkúpenie). V prípade, že sa swing pricing nepovažuje za uplatniteľný pri čistom upísaní alebo čistom spätnom odkúpení, nepriaznivý dopad na aktíva fondu je možné priradiť každému podkladovému podielovému listu, hoci sa pravdepodobne nepovažuje za podstatný vo vzťahu k potenciálnemu rastu hodnoty podielového listu.

Cieľom mechanizmu swing pricing je znížiť vplyv týchto nákladov na podielnikov, ktorí v tom čase neobchodujú so svojimi podielovými listami, a ovplyvňuje podielnikov, ktorí obchodujú so svojimi podielovými listami tým, že sa ich cena NAV upraví o swing faktor. V rozsahu, v akom majú trhy rôzne poplatkové štruktúry na strane nákupu a predaja, swing faktor nemusí byť rovnaký pre čisté upísanie alebo čisté spätné odkúpenie.

Hoci všetky fondy môžu podliehať swing pricingu, prahy a swing faktory (stanovené správcovskou spoločnosťou) sa môžu medzi jednotlivými fondami líšiť. Za normálnych trhových podmienok nebude úprava swing faktora väčšia ako 2,00 % toho, aká by inak bola NAV pre všetky triedy podielových listov v rámci fondu. V mimoriadnych situáciách (ako je vysoké čisté obchodovanie, výrazná trhová volatilita, narušenie trhu alebo výrazná ekonomická kontrakcia, teroristický útok alebo vojna (alebo iné nepriaznivé podmienky), pandémia alebo iná zdravotná kríza, či prírodná katastrofa) môže byť tento limit dočasne zvýšený na ochranu záujmov podielnikov. Podielnici budú informovaní o rozhodnutí zvýšiť limit úpravy swing faktora prostredníctvom oznámenia. Swing faktor konkrétneho fondu je k dispozícii na požiadanie u správcovskej spoločnosti.

Dane

Nasleduje súhrn informácií, ktorý slúži iba na informačné účely. Investori by sa mali poradiť s vlastnými daňovými poradcami.

Dane platené z majetku fondu

Na FCP sa vzťahuje luxemburská daň *taxe d'abonnement*

(daň za upisovanie) s nasledujúcimi sadzbami:

- Všetky triedy podielových listov fondov peňažného trhu (FPT): 0,01 %
- Všetky ostatné fondy, triedy A, C, E, R, RL a Y: 0,05 %
- Všetky ostatné fondy, triedy M, X a Z: 0,01 %.

Táto daň sa počíta a platí štvrťročne z agregovanej čistej hodnoty aktív zostávajúcich podielových listov FCP na konci štvrťroka. Na akýkoľvek majetok pochádzajúci z iného luxemburského PKI, za ktorý už bol zaplatený daňový poplatok (*taxe d'abonnement*), sa ďalší daňový poplatok nevzťahuje.

FCP v súčasnosti nepodlieha žiadnym luxemburským známkam, zrážkam, komunálnemu obchodu, dani z čistého majetku alebo nehnuteľností, ani daniam z príjmu, ziskov alebo kapitálových výnosov.

V rozsahu, v akom ktorákoľvek krajina, do ktorej fond investuje, ukladá zrážkové dane z príjmu alebo ziskov dosiahnutých v tejto krajine, budú tieto dane odpočítané skôr, ako fond získa svoje príjmy alebo výnosy. Niektoré z týchto daní môžu byť vrátené. Fond bude možno musieť zo svojich investícií platiť aj iné dane. Účinky daní sa zohľadnia vo výpočtoch výkonnosti fondu. Pozri aj „Daňové riziká“ v časti „Opisy rizík“.

Hoci sú vyššie uvedené informácie o daniach podľa najlepšieho vedomia rady správne, daňový úrad môže upraviť existujúce dane alebo uložiť nové dane (vrátane daní so spätnou platnosťou) prípadne môžu luxemburské daňové úrady určiť, že napríklad trieda, ktorá v súčasnosti podlieha 0,01 % dani za upisovanie (*taxe d'abonnement*), by sa mala preklasifikovať na triedu, ktorá podlieha sadzbe 0,05 %. Druhý prípad by mohol nastať pri triede inštitucionálnych podielových listov ktoréhokoľvek fondu v akomkoľvek období, počas ktorého sa zistilo, že tieto podielové listy vlastnil investor, ktorý nie je oprávnený držať inštitucionálne podielové listy.

Dane, za ktorých úhradu ste zodpovední

Dane v krajine vašej daňovej rezidencie Luxemburskí daňoví rezidenti všeobecne podliehajú luxemburským daniam, napríklad tým, ktoré sú uvedené vyššie, a tie sa nevzťahujú na FCP. Podielnici v iných jurisdikciách všeobecne nepodliehajú luxemburským daniam (s niektorými výnimkami, ako je daň z darovania na základe darovacích listín overených luxemburským notárom). Investícia do fondu však môže mať v týchto jurisdikciách daňové dôsledky.

Medzinárodné daňové dohody Z niekoľkých medzinárodných daňových dohôd vyplýva požiadavka, aby FCP každoročne vykazoval luxemburským daňovým úradom isté informácie o podielnikoch fondov a aby tieto orgány automaticky poskytovali tieto informácie ďalším krajinám, a to nasledovne:

- **Smernica o administratívnej spolupráci (DAC) a spoločný štandard pre výkazníctvo (CRS)** Zhromažďuje sa: údaje o finančnom účte, ako sú platby úrokov a dividend, kapitálové výnosy a zostatky na účtoch. Postupuje sa: domovským krajinám ktoréhokoľvek podielnika so sídlom v EÚ (DAC) alebo viac ako 50 krajinám v rámci OECD a ďalším krajinám, ktoré súhlasili so štandardmi CRS.
- **Zákon USA o plnení daňových predpisov v súvislosti so zahraničnými účtami (FATCA)** Zhromažďuje sa: informácie o priamom a nepriamom vlastníctve účtov alebo subjektov mimo USA určitými americkými osobami (tzv. „US Person“). Postupuje sa: Daňovému odboru Ministerstva financií USA (IRS).

Počet krajín, ktorým sa oznamujú informácie o podielnikoch, môžu zvýšiť budúce dohody alebo rozšírenie existujúcich dohôd. Každý podielnik, ktorý nesplní požiadavky FCP v súvislosti s informáciami alebo dokumentáciou, môže čeliť sankciám svojej domácej jurisdikcie a môže niesť zodpovednosť za prípadné pokuty uložené FCP, ktoré súvisia s neposkytnutím dokumentácie zo strany podielnika. Podielnici by si však mali uvedomiť, že také porušenie zo strany iného podielnika by mohlo znížiť hodnotu investícií všetkých ostatných podielnikov a je nepravdepodobné, že FCP bude vedieť vymôcť sumu týchto strát.

V prípade FATCA existuje 30 % zrážková daň z určitých príjmov pochádzajúcich z USA, ktoré americkej osobe („US person“) alebo v jej prospech vypláca cudzí zdroj. Podľa luxembursko-americkej daňovej dohody sa táto zrážková daň vzťahuje na všetky príjmy, dividendy alebo hrubé výnosy z predaja aktív pochádzajúcich z USA vyplatené podielnikom, ktorí sa považujú za amerických investorov. Všetci podielnici, ktorí neposkytnú všetky povinné údaje podľa FATCA, alebo o ktorých si myslíme, že sú americkými investormi, môžu podliehať tejto zrážkovej dani zo všetkých alebo z časti výplat alebo dividend vyplatených akýmkoľvek fondom. Rovnako môžeme uložiť zrážkovú daň z investícií uskutočnených prostredníctvom ktoréhokoľvek sprostredkovateľa, o ktorom nie sme úplne presvedčení, že spĺňa požiadavky FATCA.

Hoci správcovská spoločnosť vyvíja v dobrej viere úsilie, aby zabezpečila dodržiavanie všetkých príslušných povinností vyplývajúcich z daňových zákonov, FCP nemôže zaručiť, že bude oslobodený od požiadaviek na zadržanie alebo že podielnikom poskytne všetky informácie potrebné na splnenie ich daňových povinností.

Opatrenia na prevenciu nesprávneho a nezákonného konania

Pranie špinavých peňazí, terorizmus a podvody

V zmysle luxemburských zákonov, nariadení, obežníkov atď. zameranými na prevenciu kriminality a terorizmu vrátane prania špinavých peňazí musia všetci investori predložiť dokumentáciu na preukázanie totožnosti (buď pred otvorením účtu, alebo kedykoľvek neskôr).

Všeobecne budeme považovať investorov investujúcich prostredníctvom finančných odborníkov v krajine, ktorá si ctí dohody finančnej akčnej skupiny (FATF), za adekvátne zdokumentovaných zo strany svojho finančného odborníka. V iných prípadoch zvyčajne požadujeme tieto typy identifikácie:

- fyzické osoby: občiansky preukaz alebo kópia pasu, riadne potvrdené orgánom verejnej moci (napr. notárom, policajným úradníkom alebo veľvyslancom) v krajine bydliska
- spoločnosti a iné subjekty investujúce vo vlastnom mene: overená kópia zakladacích dokumentov príslušného subjektu alebo iný oficiálny štatutárny dokument plus vyššie uvedená identifikácia, ktorá platí pre fyzické osoby, a to v súvislosti s vlastníkmi subjektu alebo inými ekonomickými príjemcami
- finanční sprostredkovatelia: overená kópia zakladacích dokumentov subjektu alebo iného oficiálneho štatutárneho dokumentu plus osvedčenie, že vlastník účtu získal potrebnú dokumentáciu pre všetkých koncových investorov

Zároveň sa od nás vyžaduje, aby sme overili legitimitu prevodov peňazí, ktoré k nám prichádzajú z finančných inštitúcií, na ktoré sa nevzťahujú luxemburské overovacie normy alebo podobné normy.

Ktoréhokoľvek investora môžeme kedykoľvek požiadať o ďalšie dokumenty, ak to považujeme za potrebné, a môžeme oddialiť alebo odmietnuť otvorenie vášho účtu a akýchkoľvek súvisiacich transakčných požiadaviek (vrátane výmen a vyplácania), kým nedostaneme všetky a z nášho pohľadu uspokojivé požadované dokumenty. Porovnateľné požiadavky platia aj pre finančných sprostredkovateľov. Nezodpovedáme za žiadne výsledné náklady, straty ani stratené úroky alebo investičné príležitosti.

Market timing a nadmerné obchodovanie

Fondy sú všeobecne navrhnuté ako dlhodobé investície, a nie ako prostriedky na časté obchodovanie alebo na praktiky známe pod pojmom „market timing“.

Tieto typy obchodovania nie sú prijateľné, pretože môžu narušiť správu fondu a zvýšiť náklady fondu na úkor ostatných podielnikov. Vedome nepovoľujeme žiadne transakcie súvisiace s praktikami „market timing“ (hoci nevieme sľúbiť, že ich všetky identifikujeme alebo im zabránime) a môžeme prijať rôzne opatrenia na ochranu záujmov podielnikov, vrátane monitorovania a zamietnutia, pozastavenia alebo zrušenia akejkoľvek žiadosti, o ktorej sa domnievame, že predstavuje nadmerné obchodovanie, alebo o ktorej si myslíme, že môže byť spojená s investorom, skupinou investorov alebo obchodným vzorom súvisiacim s trhovým načasovaním (market timing). Rovnako môžeme váš účet zablokovať pre budúce nákupy alebo výmeny (nie však vyplácanie), kým nezískame prijateľnú istotu, že v budúcnosti nedôjde k praktikám „market timing“ ani nadmernému obchodovaniu.

V prípade účtov sprostredkovateľov fond FCP pri hodnotení zohľadňuje objemy a frekvencie spojené s každým sprostredkovateľom, ako aj trhové normy, historické vzorce a úrovne aktív sprostredkovateľa. FCP však môže prijať akékoľvek opatrenia, ktoré považuje za primerané, vrátane požiadania sprostredkovateľa, aby skontroloval transakcie na svojom účte, nastavil blokovanie alebo limity transakcií, alebo ukončenia vzťahu so sprostredkovateľom.

Neskoré obchodovanie

Prijímame opatrenia, aby všetky žiadosti o nákup, výmenu alebo predaj podielových listov, ktoré prídu po uzávierke pre danú ČHA, neboli spracované podľa tejto ČHA.

Ochrana osobných údajov

Charakter a použitie osobných údajov Osobné údaje o investoroch sa požadujú na rôzne účely, napríklad na spracovanie žiadostí, poskytovanie služieb podielnikom, na ochranu pred neoprávneným prístupom k účtu a na to, aby mohol FCP plniť rôzne zákony a nariadenia, vrátane obchodných zákonov, zákonov proti praniu špinavých peňazí, zákonu FATCA a CRS.

Medzi osobné údaje patrí napríklad vaše meno, adresa, číslo bankového účtu, počet a hodnota držaných podielových listov a meno a adresa vášho individuálneho zástupcu (zástupcov) a skutočného vlastníka (ak nie je podielnikom). Osobné údaje zahŕňajú údaje, ktoré ste nám kedykoľvek poskytli vy alebo ktoré nám boli poskytnuté vo vašom mene.

Ďalšie informácie o spracúvaní osobných údajov nájdete v žiadosti o otvorenie účtu.

Práva, ktoré si vyhradzujeme

V medziach zákona a nariadení o správe si vyhradzujeme právo kedykoľvek:

- **Z akéhokoľvek dôvodu odmietnuť alebo zrušiť ktorúkoľvek žiadosť o otvorenie účtu alebo žiadosť o upísanie podielových listov.** Môžeme odmietnuť celú sumu alebo jej časť. V prípade zamietnutia žiadosti o upísanie podielových listov budú peniaze vrátené na riziko kupujúceho do 7 pracovných dní bez úrokov a bez akýchkoľvek vedľajších výdavkov.
- **Upraviť, obmedziť alebo ukončiť oprávnenie výmeny,** a to kedykoľvek s výpovednou lehotou 60 dní.
- **Vyhlásiť ďalšie dividendy alebo zmeniť** (dočasne alebo natrvalo) metódu použitú na výpočet dividend.
- **Požiadať podielnikov, aby preukázali skutočné vlastníctvo podielových listov alebo oprávnenosť držať podielové listy, alebo prinútiť neoprávneného podielnika, aby sa vzdal vlastníctva.** Ak je správcovská spoločnosť presvedčená, že podielové listy úplne alebo čiastočne drží investor alebo sú úplne alebo čiastočne držané pre investora, ktorý nie je oprávnený vlastniť tieto podielové listy, alebo u ktorého je pravdepodobné, že stratí oprávnenie vlastniť tieto podielové listy, môžeme podielnikovi oznámiť náš zámer vyplatiť príslušné podielové listy. Ak nedostaneme primeranú dokumentáciu o oprávnenosti, môžeme podielové listy vykúpiť bez súhlasu vlastníka, a to hneď po 10 dňoch od zaslania oznámenia. V získavaní podielových listov môžeme investorom zabrániť aj vtedy, keď sme presvedčení, že je to v záujme existujúcich podielnikov. Tieto kroky môžeme podniknúť, aby sme zaistili, že FCP spĺňa právne predpisy a nariadenia a aby sme predišli nepriaznivým finančným dôsledkom pre FCP (napríklad daňovým poplatkom) alebo z iného dôvodu. FCP nezodpovedá za žiadne zisky ani straty spojené s týmto vyplácaním.
- **Dočasne pozastaviť výpočet ČHA alebo transakcií s podielovými listami fondu** v prípade, že nastane niektorá z týchto podmienok a ak by pozastavenie zodpovedalo záujmom podielnikov:
  - hlavné burzy alebo trhy spojené s podstatnou časťou investícií fondu sú uzavreté v čase, keď by boli zvyčajne otvorené, alebo je ich obchodovanie obmedzené alebo pozastavené
  - došlo k prerušeniu komunikačných systémov alebo inej situácii (ktorú nespôsobila ani neriadi správcovská spoločnosť), z dôvodu ktorej je nepraktické oceňovať aktíva fondu včas a spoľahlivo
  - bol vyhlásený mimoriadny stav alebo vnútroštátna kríza (ktorú nespôsobila ani neriadi správcovská spoločnosť), čo znemožňuje ocenenie alebo likvidáciu majetku alebo je v takom prípade lepšie transakcie s podielovými listami pozastaviť
  - fond je feeder fond a jeho master fond pozastavil výpočty NAV alebo transakcie s podielovými listami/akciami.
  - fond nie je schopný repatriovať peniaze potrebné na vyplatenie výnosov z vyplatenia, alebo nie je schopný zlikvidovať aktíva alebo vymeniť peniaze potrebné na operácie alebo vyplácanie za cenu, ktorú rada považuje za bežnú cenu alebo výmenný kurz
  - fond alebo FCP sa likviduje alebo zlučuje

  Pozastavenie by sa mohlo vzťahovať na ktorúkoľvek triedu podielových listov aj na všetky triedy a fondy alebo na všetky a na akýkoľvek typ žiadosti (nákup, výmena, predaj).

  Všetky žiadosti, ktorých spracovanie bolo oneskorené z dôvodu pozastavenia transakcií, budú zaradené do fronty a uskutočnené podľa ďalšej vypočítanej ČHA.
- **Implementovať osobitné postupy v čase špičkových požiadaviek na nákup, výmenu alebo predaj.** Ak v ktorýkoľvek pracovný deň fond dostane a prijme žiadosti o kúpu, výmenu alebo predaj, ktorých čistá hodnota presahuje 10 % celkových čistých aktív fondu, správcovská spoločnosť môže obmedziť vyplácanie splátok na 10 %. V takom prípade sa žiadosti o vyplatenie spracúvajú pomerne. Nespracovaná časť každej žiadosti bude zadržaná vo fronte (pred doručením a prijatím akýchkoľvek požiadaviek v neskorší dátum) a uskutočnená podľa ďalšej ČHA, ktorá sa má vypočítať, pri rovnakých obmedzeniach, s výnimkou toho, že v žiadnom prípade nebude oneskorenie dlhšie než 3 pracovné dni.
- Dočasne alebo na dobu neurčitú **uzavrieť fond alebo triedu podielových listov pred ďalšími investíciami** (napr. keď fond dosiahne rozmer, pri ktorom sa zdá, že ďalší rast môže poškodiť výkonnosť), ak správcovská spoločnosť verí, že je to v najlepšom záujme podielnikov. Uzávierka sa môže vzťahovať iba na nových investorov alebo na ďalšie investície aj od existujúcich podielnikov.
- **Prijať cenné papiere ako platbu za podielové listy alebo vykonať splátkové platby s cennými papiermi (platby v naturáliách).** Ak chcete požiadať o nepeňažné upísanie alebo vyplatenie, musíte na to získať predbežný súhlas správcovskej spoločnosti. Spravidla musíte zaplatiť všetky náklady spojené s nepeňažnou povahou transakcie (ocenenie cenných papierov, poplatky sprostredkovateľa, všetky požadované správy audítorov atď.). Všetky cenné papiere akceptované ako naturálna platba za úpis podielových listov musia zodpovedať investičným zásadám fondu a prijatie týchto cenných papierov nesmie mať vplyv na plnenie zákona z roku 2010.

  Ak dostanete súhlas s nepeňažnou výplatou, budeme sa usilovať poskytnúť vám výber cenných papierov, ktoré sa čo najviac alebo úplne zhodujú s celkovým zložením držby fondu v čase spracovania transakcie.

  Rada vás môže požiadať, aby ste pri plnení časti alebo celej žiadosti o vyplatenie prijali namiesto hotovosti cenné papiere. Ak s tým budete súhlasiť, FCP môže zabezpečiť nezávislú správu o ocenení od svojho audítora a ďalšiu dokumentáciu.
- **Znížiť alebo zrušiť akýkoľvek stanovený poplatok za predaj alebo minimálnu výšku investície pre akýkoľvek fond, investora alebo žiadosť**, najmä v prípade investorov, ktorí sa zaviažu investovať určitú sumu v priebehu času, pokiaľ taký prístup zodpovedá rovnakému prístupu k podielnikom. Rovnako môžeme distribútorom umožniť stanoviť rôzne požiadavky na minimálnu investíciu.
- **Znížiť alebo zrušiť niektoré alebo všetky poplatky, ktoré správcovská spoločnosť prijíma**, aby sa znížil dopad na výkon. Tieto výnimky môžu byť uplatnené na akýkoľvek fond alebo triedu podielových listov, na akékoľvek časové obdobie a v akomkoľvek rozsahu, podľa uváženia správcovskej spoločnosti.
- **Vypočítať novú ČHA a znovu spracovať transakcie na základe tejto ČHA.** Ak došlo k podstatnej zmene trhových cien ovplyvňujúcej významnú časť investícií fondu, môžeme v záujme ochrany záujmov podielnikov a FCP zrušiť prvé ocenenie a vypočítať druhé, ktoré sa bude následne vzťahovať na všetky transakcie s podielovými listami fondu v daný deň. Všetky transakcie, ktoré už boli spracované pri starej ČHA, sa spracujú znova na základe neskoršej ČHA.

Oznámenia a publikácie

V nasledujúcej tabuľke je uvedené, ktoré materiály (v najnovšej verzii) sú dostupné prostredníctvom konkrétnych kanálov. Položky v prvých 6 riadkoch sú zvyčajne k dispozícii u finančných poradcov.

Informácie/dokument	Odos-ielané	Médiá	Online	Kanc-elária
Kľúčové informácie (KID), prospekt, finančné správy			●	●
Oznámenia podielnikov so zmenami v materiáloch	●		●	●
Oznámenie podielnikov o likvidácii FCP	●	●	●	●
Iné oznámenia podielnikov			●	●
ČHA (ceny podielových listov) a začiatok a koniec akéhokoľvek pozastavenia spracúvania transakcií podielových listov			●	●
Každodenná ČHA, čistý výnos, rozpis splatnosti, úverový profil, priemerná vážená splatnosť (WAM), vážená priemerná životnosť (WAL), 10 najväčších podielov a celkové čisté aktíva každého fondu peňažného trhu.			●	
Oznámenia o dividendách			●	●
Vyhlásenia/potvrdenia	●			
Správcovské predpisy			●	●
Kľúčové zmluvy (zmluvy s investičným správcom, depozitárom, správcom a inými významnými poskytovateľmi služieb)				●
Informácie o minulom hlasovaní o akciách portfólia, stimuly (finančné a nefinančné) dostupné pre správcovskú spoločnosť, zoznam aktuálnych distribučných agentov/ nominantov a popis aktuálnych povinností a súvisiacich konfliktov záujmov depozitára				●
Kľúčové politiky (konflikty záujmov, najlepšia realizácia, odmeňovanie, hlasovanie, riešenie sťažností, benchmarky atď.), ako aj aktuálny zoznam pomocných správcov			●	●

KĽÚČ

Odosielané Odosielané všetkým podielnikom registrovaným priamo v zozname podielnikov FCP na adresu v zázname (fyzicky, elektronicky alebo ako prepojenie v e-maile).

Médiá Publikované v súlade s požiadavkami právnych predpisov alebo po rozhodnutí predstavenstva v novinách alebo iných médiách, na elektronických platformách, napríklad Bloomberg, kde sú denne uverejňované ČHA, ako aj na platforme Recueil Electronique des Sociétés et Associations v Luxembursku a iných krajinách, kde sú dostupné podielové listy.

Online Zverejnené online na adrese ***eurizoncapital.com***.

Kancelária Bezplatne k dispozícii po vyžiadaní od registrovaných kancelárií Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch, v ktorých si ich môžete aj priamo pozrieť. Mnoho položiek je bezplatne k dispozícii aj po vyžiadaní od správcu, depozitára a miestnych distribútorov. Správcovské predpisy sú bezplatne k dispozícii aj po vyžiadaní od kancelárií luxemburského obchodného registra, kde si ich môžete aj priamo pozrieť.

Oznámenia podielnikov obsahujú oznámenia o zmenách v prospekte, zlúčeniach alebo uzavretiach fondov alebo tried podielových listov (spolu s dôvodovom daného rozhodnutia), začiatok a koniec pozastavení spracúvania podielových listov a všetky ďalšie položky, ktoré si vyžadujú oznámenie. Vyhlásenia a potvrdenia sa odosielajú v prípade transakcií na vašom účte. Ďalšie položky sa odosielajú po vydaní. Auditované výročné správy sa vydávajú do štyroch mesiacov od konca finančného roka. Neauditované polročné správy sa vydávajú do dvoch mesiacov od konca obdobia, ktorého sa týkajú.
*Informácie o predchádzajúcich výnosoch podľa fondu a triedy podielových listov nájdete v príslušnom KID a na adrese **eurizoncapital.com**.*

Riadenie a obchodné operácie

FCP

Meno a registrovaná kancelária
Eurizon Fund
28, Boulevard de Kockelscheuer
L- 1821, Luxembursko

Právna štruktúra Otvorený investičný program organizovaný ako fonds commun de placement (zastrešujúci fond, FCP)

Právna jurisdikcia Luxembursko

Zápis do registra 27. júla 1988 (ako Sanpaolo ECU Fund)

Trvanie Na dobu neurčitú

Správcovské predpisy Prvýkrát uverejnené v Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations dňa 28. septembra 1988; najnovšie dodatky boli uverejnené v Recueil Electronique des Sociétés et Associations dňa 22. apríla 2026

Regulačný orgán
Commission de Surveillance du Secteur Financier
283, route d'Arlon, L-1150 Luxembursko

Registračné číslo RCS K350

Finančný rok Od 1. januára do 31. decembra

Kapitál Súčet čistých aktív všetkých fondov

Minimálny kapitál (podľa luxemburského práva)
1 250 000,00,- EUR alebo rovnocenná suma v inej mene (musí byť dosiahnutá do 6 mesiacov od dátumu schválenia)

Nominálna hodnota podielových listov Žiadna

Kapitál podielových listov a mena správ EUR

Kvalifikovaný ako PKIPCP FCP sa podľa časti 1 zákona z roku 2010 kvalifikuje ako PKIPCP (podnik kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov).

Finančná nezávislosť fondov FCP slúži ako zastrešujúci fond, v rámci ktorého sú vytvárané a prevádzkované fondy. Aktíva a pasíva každého fondu sú oddelené od aktív a pasív iných fondov; neexistujú žiadne krížové záväzky a veriteľ jedného fondu nemá prístup k aktívam žiadneho iného fondu.

Spoluriadenie aktív V záujme zníženia nákladov môžu fondy zmiešať určité aktíva s aktívami iných fondov a spravovať ich ako jedno združenie. V takomto prípade zostanú aktíva každého fondu v rámci účtovníctva a vlastníctva oddelené a prerozdelenie príjmov, kapitálových ziskov a nákladov sa vykonáva pre každý fond pomerným dielom. Práva a povinnosti podielnikov zostávajú nezmenené a nepredpokladá sa, že dane budú mať významný dopad

Riešenie sporov Spory medzi podielnikmi, správcovskou spoločnosťou a depozitárom budú urovnávané v súlade s luxemburským právom a spadajú pod jurisdikciu oblastného súdu v Luxembursku. V súvislosti so spormi týkajúcimi sa investorov, ktorí sú rezidentmi v iných krajinách, alebo transakcií podielových listov v iných krajinách sa správcovská spoločnosť alebo depozitár v prípade seba a FPC môžu rozhodnúť pre jurisdikciu súdov a práva v daných krajinách.

Možnosť podielnika uplatniť si nárok voči FCP uplynie 5 rokov od udalosti, na základe ktorej by vznikol nárok (30 rokov v prípade uplatnení si nárokov v súvislosti s nárokom na výnosy z likvidácie).

Správcovská spoločnosť

Správcovská spoločnosť a zakladateľ
Eurizon Capital SGR S.p.A., ktorá koná prostredníctvom svojej pobočky Luxembourg

Centrála spoločnosti
Eurizon Capital SGR S.p.A.
Via Melchiorre Gioia 22
Milano, 20124, Taliansko

Luxembourg Branch
Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch[1]
28, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembursko

Pôvodný členský štát EÚ Taliansko

Právna forma *Società per Azioni*

Registrácia 22. december 1983

Kapitál 118 200 000,00 EUR (zaplatené v plnej výške)

Regulačný orgán Bank of Italy / Commission de Surveillance du Secteur Financier (len pre konkrétne záležitosti pobočky Luxembourg)

Registračné číslo Milánsky register spoločností č. 04550250015

Oprávnenia spoločnosť je registrovaná v Taliansku v registri správcovských spoločností (*Albo delle Società di Gestione del Risparmio*) vedená v Bank of Italy pod číslom 3 v sekcii správcovských spoločností PKIPCP a pod číslom 2 v sekcii správcovských spoločností AIF

Webová stránka ***eurizoncapital.com***

Ďalšie riadené fondy Pozrite si stránku ***eurizoncapital.com***

[1] *K 1. decembru 2025 bola spoločnosť Eurizon Capital S.A. začlenená do spoločnosti Eurizon Capital SGR S.p.A. a zároveň sa Eurizon Capital S.A. stala novo otvorenou pobočkou spoločnosti Eurizon Capital SGR S.p.A. v Luxembursku, t.j. Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch. V tejto novo otvorenej pobočke bola zachovaná doterajšia prevádzková štruktúra spoločnosti Eurizon Capital S.A.*

Predstavenstvo

Gregorio De Felice *predseda*
Hlavný ekonóm a vedúci výskumu, Intesa Sanpaolo Group, Taliansko

Daniel Gros, *vice predseda*
Nezávislý člen predstavenstva, Belgicko

Maria Luisa Gota
Výkonný riaditeľ a generálny manažér spoločnosti Eurizon Capital SGR S.p.A., Taliansko

Maria Luisa Cicognani
Nezávislý člen predstavenstva, Taliansko

Francesca Culasso
Nezávislý člen predstavenstva, Taliansko

Fabrizio Gnocchi
Nezávislý člen predstavenstva, Taliansko

Gino Nardozzi Tonielli
Nezávislý člen predstavenstva, Taliansko

Marco Ventoruzzo
Nezávislý člen predstavenstva, Taliansko

Paola Angeletti
Riaditeľ pre udržateľnosť, Intesa Sanpaolo Group, Taliansko

Bruno Picca
Riaditeľ, Taliansko

Alessandro Scarfò
Riaditeľ, Taliansko

Rada štatutárnych audítorov

Federico Pippo
Predseda

Marco Antonio Modesto Dell'Aqua
Stály člen štatutárnej rady audítorov

Ernesto Carrera
Stály člen štatutárnej rady audítorov

Giovanna Conca
Zastupujúci člen štatutárnej rady audítorov

Maria Lorena Carla Treccate
Zastupujúci člen štatutárnej rady audítorov

Vedúci pracovníci pobočky Luxembourg branch

Marco Bus
Generálny riaditeľ, Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch, Luxembursko

Jérôme Debertolis
Zástupca generálneho riaditeľa, Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch, Luxembursko

Gianluca Rossi
Vedúci pracovník, Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch, Luxembursko

Práva a povinnosti správcovskej spoločnosti

Správcovská spoločnosť je zodpovedná za celkové riadenie a správu fondu FCP a, ako je aj podrobnejšie popísané v časti o správcovských predpisoch, disponuje širokými právomocami konať v jeho mene v rámci príslušných zákonov a predpisov spôsobom, ktorý je v súlade so záujmami podielnikov. Medzi tieto právomoci patrí:

- udržiavanie a úprava správcovských predpisov so súhlasom depozitára;
- riadenie investícií fondov;
- výber a posudzovanie činností poskytovateľov služieb;
- prijímanie rozhodnutí týkajúcich sa uvedenia, úpravy, zlúčenia alebo ukončenia fondov a tried podielových listov vrátane plánu, stratégie, načasovania, ocenenia, poplatkov, politiky distribúcie, vyplácania dividend a ďalších záležitostí súvisiacich s fondom;
- stanovenie požiadaviek na spôsobilosť pre investorov v ktoromkoľvek fonde alebo triede podielových listov a určenie možných krokov v prípade akéhokoľvek porušenia;
- stanovenie dostupnosti ktorejkoľvek triedy podielových listov pre investora, distribútora alebo ľubovoľnú jurisdikciu;
- stanovenie času a spôsobu uplatnenia práv fondu FCP a distribúcie alebo uverejnenia komunikácií podielnikov;
- zaistenie primeranej kapitalizácie depozitára a súlad jeho vymenovania so zákonom z roku 2010 a všetkými príslušnými zmluvami fondu FCP;
- marketing a distribúcia fondov;
- rozhodovanie o zapísaní ľubovoľných podielových listov na luxemburskú alebo inú uznávanú burzu cenných papierov (momentálne
- sa to nevykonáva);
- navrhovanie benchmarkov (vrátane náhradných benchmarkov pre prípad, ak aktuálny benchmark prestane existovať, nie je v súlade s predpismi alebo nie je vhodný pre daný fond).

Správcovská spoločnosť je zodpovedná za informácie uvedené v tomto prospekte a prijala všetky primerané opatrenia, aby sa zaistila ich vecná správnosť a úplnosť. Prospekt bude aktualizovaný podľa potreby pri pridaní alebo zrušení fondov,

zmene benchmarkov alebo iných vecných zmenách.

Delegovanie právomocí V súlade so správcovskými predpismi a príslušnými luxemburskými zákonmi a predpismi má správcovská spoločnosť možnosť delegovania niektorých alebo všetkých svojich povinností na kvalifikované tretie osoby. V takomto prípade musí správcovská spoločnosť platiť poplatky a hradiť náklady spojené s treťou osobou, pokiaľ nie je v tomto prospekte uvedené inak.

Ak správcovská spoločnosť napríklad stále vykonáva dohľad, implementuje vhodné riadiace prvky a postupy a s predstihom aktualizuje prospekt, môže riadením aktív fondu poveriť jedného alebo viacerých investičných správcov, prípadne vymenovať investičného poradcu.

Investičný správca potom zasa môže so súhlasom správcovskej spoločnosti a orgánu dohľadu a na vlastné náklady delegovať niektoré alebo všetky svoje funkcie ďalším subjektom, napríklad podinvestičným správcom.

Správcovská spoločnosť musí od každého delegovaného subjektu vyžadovať súlad s ustanoveniami prospektu, správcovskými predpismi a ďalšími príslušnými ustanoveniami. Bez ohľadu na povahu a rozsah delegovania zostáva za činnosti delegátov plne zodpovedná správcovská spoločnosť.

Podmienky účasti poskytovateľov služieb Všetci poskytovatelia služieb zapojení do fondu FCP majú podpísané dohody o službách, ktoré platia na dobu neurčitú, a musia pravidelne poskytovať správy týkajúce sa služieb. Správcovská spoločnosť môže okamžite vypovedať ktorúkoľvek z týchto dohôd o službách, pokiaľ zistí, že došlo k jej vážnemu porušeniu. V opačnom prípade môže držiteľ ktorejkoľvek z týchto dohôd o službách odstúpiť alebo byť nahradený správcovskou spoločnosťou s 3-mesačnou výpovednou lehotou. Bez ohľadu na okolnosti vypovedania musí každá profesionálna spoločnosť pri prenose svojich povinností plne spolupracovať v súlade s dohodou o službe, dodržiavať povinnosti vyplývajúce zo zákonov a postupovať podľa pokynov od správcovskej spoločnosti. Depozitár musí navyše pokračovať v činnosti, kým nedôjde k vymenovaniu nového depozitára, k čomu musí dôjsť najneskôr 2 mesiace od konca výpovednej lehoty.

Investiční správcovia a poskytovatelia služieb

Investiční správcovia

BlackRock Investment Management (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
EC2N 2DL Londýn, Spojené kráľovstvo

Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch
28, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembursko

Eurizon Capital SGR S.p.A.
Via Melchiorre Gioia, 22
I-20124 Miláno, Taliansko

Eurizon SLJ Capital Ltd.
90 Queen Street
Londýn EC4N 1SA, Spojené kráľovstvo

JENNISON ASSOCIATES LLC
466 Lexington Avenue, New York
New York 10017 USA

Investiční správcovia vykonávajú každodenné riadenie každého fondu, za ktorý im bola pridelená zodpovednosť. Zahŕňa to aj stanovenie investičných stratégií a realizácia obchodovania s cennými papiermi pre každé portfólio fondu.

Podinvestičný správca

BlackRock Financial Management, Inc.
50 Hudson Yards, New York
New York 10001 USA

Depozitár a správca UCI, hlavný platobný agent

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembursko

Globálny pomocný správca

State Street Bank and Trust Company
One Lincoln Street, Boston, Massachusetts
02111, USA

Depozitár poskytuje napríklad nasledujúce služby:

- poskytovanie bezpečnej úschovy aktív fondu FCP (úschova aktív, ktoré možno mať v úschove a overenie vlastníctva a vedenie záznamov o iných aktívach);
- zaistenie toho, že činnosti definované v dohode s depozitnou bankou a dohode o istinách s platobným agentom sú vykonávané v súlade s pokynmi predstavenstva a predovšetkým so zákonom z roku 2010 a správcovskými predpismi. Tieto činnosti zahŕňajú výpočet ČHA, spracúvanie podielových listov fondu a príjem a prerozdelenie príjmov a výnosov do každého fondu a triedy podielových listov;
- sledovanie peňažných tokov.

Depozitár musí v rámci vykonávania svojich funkcií prijať primerané opatrenia a za prípadné straty vyplývajúce z nesprávneho vykonávania vlastných povinností, ktoré sú definované v dohode s depozitnou bankou a dohode o istinách s platobným agentom, sa zodpovedá fondu FCP a investorom. Aktíva môže zveriť bankám tretích strán, finančným inštitúciám alebo klíringovým centrám, ale nebude to mať vplyv na jeho zodpovednosť.

Ak právne predpisy tretej krajiny vyžadujú, aby boli určité investície v úschove miestneho subjektu, ale žiadny z nich nespĺňa požiadavky delegovania, depozitár môže aj napriek tomu delegovať na miestny subjekt, pokiaľ fond FCP informoval investorov a dal depozitáru príslušné pokyny a pokiaľ neexistujú žiadne ďalšie miestne subjekty spĺňajúce požiadavky delegovania.

Depozitár nemá žiadny vplyv ani neriadi investičné rozhodnutia fondov a v súvislosti s fondom FCP nemá povolené vykonávať činnosti, ktoré by mohli vytvoriť konflikty záujmov medzi FCP, podielnikmi a samotným depozitárom (vrátane jeho delegátov), pokiaľ takéto možné konflikty záujmov neboli správne identifikované, nemá funkčne a hierarchicky oddelené plnenie svojich depozitných úloh od iných potenciálne konfliktných úloh a potenciálne konflikty záujmov sú správne identifikované, riadené, sledované a oznámené FCP a jeho podielnikom. Skutočnosť, že depozitár pre FCP vykonáva aj iné funkcie, nemá vplyv na jeho zodpovednosť ako depozitára (alebo zodpovednosť správcovskej spoločnosti v súvislosti so zaistením výkonnosti všetkých poskytovateľov služieb). Aktuálne informácie o depozitári a všetkých potenciálnych konfliktoch záujmov sú k dispozícii po vyžiadaní od registrovaných kancelárií správcovskej spoločnosti a depozitára.

Depozitár delegoval určité povinnosti bezpečnej úschovy na jeden z pridružených subjektov, globálneho pomocného správcu, ktorý zasa vymenoval ďalšie subjekty ako miestnych pomocných správcov.

Aktuálne informácie o depozitári, delegovaných funkciách bezpečnej úschovy a zoznam delegátov a pomocných delegátov je k dispozícii na adrese ***statestreet.com/about/office-locations/ luxembourg/ subcustodians.html***.

Správca UCI vykonáva administratívne činnosti vyžadované právnymi predpismi, ktoré sú podrobne uvedené v administratívnej dohode, napríklad výpočet ČHA, odosielanie oznámení podielnikom a vedenie účtovných kníh a záznamov fondu FCP.

Správca UCI ako registrátor a prevodný splnomocnenec poskytujú služby ako udržiavanie registru podielnikov fondu FCP, otváranie a zatváranie účtov, spracúvanie požiadaviek na transakcie podielových listov fondu a poskytovanie tejto dokumentácie k transakciám podielnikom.

Správca UCI ako platobný agent je zodpovedný za vyplácanie dividend z fondu FCP a všetkých výnosov z vyplatenia podielových listov.

Poplatky za služby registrátora a prevodného splnomocnenca sú uhrádzané z prevádzkových a administratívnych výdavkov.

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, ako správca UCI vykonáva (i) výpočet ČHA a účtovné funkcie, (ii) funkciu registrátora a (iii) funkciu komunikácie s klientmi (s výnimkou zasielania ponukových dokumentov FCP a finančných správ, ktoré vykonáva správcovská spoločnosť) v súlade s obežníkom CSSF 22/811.

Audítor

Ernst & Young, Société anonyme
35E, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembursko

Audítor raz ročne poskytuje nezávislé preskúmanie finančných výkazov FCP a všetkých fondov.

Hlavný distribútor

Taliansko

Eurizon Capital SGR S.p.A.
Via Melchiorre Gioia, 22
I – 20124 Miláno

Slovenská republika

Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.
Mlynské nivy 1
Bratislava 820 04

Hlavný distribútor je zodpovedný za vytvorenie a udržiavanie distribučnej siete v uvedenej geografickej oblasti, ktorá je v súlade s luxemburskými normami a normami FATF.

Iní distribútori a agenti

Správcovská spoločnosť môže v určitých krajinách alebo na určitých trhoch nadviazať spoluprácu s miestnymi distribútormi alebo inými agentmi. V niektorých krajinách je použitie agenta povinné a agent neslúži len na uľahčenie transakcií, ale môže aj disponovať podielovými listami vo svojom mene alebo v mene investorov. Poplatky na distribútorov a agentov sa uhrádzajú zo správcovského poplatku.

Distribútori môžu vystupovať ako nominanti, čo môže mať vplyv na vaše práva ako investora.

Miestni platobní agenti a korešpondenčné banky

Albánsko

Platobný subjekt

Intesa Sanpaolo Bank Albania SH.A
Ismail Qemali Street, Nr. 27
Tirana 1001

Rakúsko

Facility agent

PwC Société coopérative – Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembursko

Chorvátsko

Facility agent

Eurizon Asset Management Croatia Ltd.
Ulica grada Vukovara 271
HR-10000 Záhreb

Cyprus

Facility agent

PwC Société coopérative – Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembursko

Platobný subjekt

Eurobank Cyprus LTD
28, Spyrou Kyprianou Avenue, 9th Floor
1075, Nicosia, Cyprus

Dánsko

Facility agent

PwC Société coopérative – Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembursko

Fínsko

Facility agent

PwC Société coopérative – Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembursko

Grécko

Facility agent

PwC Société coopérative – Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembursko

Platobný subjekt

Eurobank S.A
8, Othonos Street
10557 Atény, Grécko

Taliansko

Facility agent

Eurizon Capital SGR S.p.A.
Via Melchiorre Gioia, 22
I – 20124 Miláno

Platobní agenti

State Street Bank International GmbH (konajúca prostredníctvom svojej talianskej pobočky)
10, via Ferrante Aporti
I-20125 Miláno

ALLFUNDS Bank S.A.U. – pobočka v Miláne
6, via Bocchetto
I-20123 Miláno

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi 19A
I-20159 Miláno

CACEIS Bank S.A. – pobočka v Taliansku
2, Piazza Cavour
I-20121 Miláno

Banca Sella Holding S.p.A.
1, Piazza Gaudenzio Sella
I-13900 Biella

Francúzsko

Facility agent a centralizačný korešpondent

State Street Bank International GmbH (konajúca prostredníctvom svojej parížskej pobočky)
Défense Plaza, 23-25 rue Delarivière-Lefoullon
F-92064 Paris, La Défense Cedex

Nemecko

Facility agent

PwC Société coopérative – Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembursko

Maďarsko

Facility agent

CIB Bank ZRT.
4-14 Medve utca
1027 Maďarsko

Holandsko

Facility agent

PwC Société coopérative – Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembursko

Nórsko

Facility agent

PwC Société coopérative – Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembursko

Poľsko

Facility agent

PwC Société coopérative – Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembursko

Portugalsko

Facility agent

PwC Société coopérative – Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembursko

Slovenská republika

Facility a platobný agent

Všeobecná úverová banka, a.s.
1, Mlynské nivy
SK-829 90 Bratislava

Slovinsko

Facility agent

Intesa Sanpaolo Bank, d.d.
Pristaniška ulica 14
6000 Koper

Španielsko

Facility agent

Allfunds Bank S.A.U
Padres Dominicos, 7
28050 Madrid

Švédsko

Facility agent

PwC Société coopérative – Global Fund Distribution
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembursko

Švajčiarsko

Zástupca a platobný agent

REYL & Cie Ltd
Rue du Rhône 4
CH-1204 Ženeva

Úverový agent

State Street Bank International GmbH, pobočka vo Frankfurte
Solmsstrasse 83
60486 Frankfurt nad Mohanom, Nemecko

Úverový agent spravuje požičiavanie cenných papierov pre fondy vrátane záruk a vyberá protistrany.

Politiky správcovskej spoločnosti

Viac informácií o týchto a ďalších podnikových politikách je k dispozícii po kliknutí na nasledujúce prepojenia alebo v „Oznámeniach a publikáciách“ na konci časti „Investovanie do fondov“.

Regulácia benchmarkov

Správcovia benchmarkov nachádzajúci sa v EÚ, ktorí sa používajú na sledovanie alebo výpočet poplatkov za výkonnosť, musia byť zaregistrovaní u agentúry ESMA. Správcovia nachádzajúci sa mimo EÚ musia každý benchmark registrovať samostatne a musia tak urobiť do 31. decembra 2025. Každý PKIPCP môže do uvedeného dátumu tieto benchmarky používať bez ohľadu na to, či sú alebo nie sú registrované. Benchmarky a správcovia nezaregistrovaní u agentúry ESMA sú uvedení v časti „Popis fondov“ a v nasledujúcom zozname.

Správcovská spoločnosť vedie robustné písomné plány s podrobným postupom pre prípad významných zmien v benchmarku, zastavenia jeho poskytovania alebo straty príslušnej registrácie u agentúry ESMA.

Správcovia benchmarkov

Bloomberg Index Services Limited (bez registrácie ESMA) Bloomberg China Aggregate Bond Index®, Bloomberg Euro Aggregate Bond Index®, Bloomberg Euro Treasury Bills Index®, Bloomberg Euro Aggregate: Corporate 1-3 Year Index®, Bloomberg Euro-Aggregate 500MM Corporate Index®, Bloomberg Global Treasury Universal GDP Weighted by Country Index®, Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped Index®, Bloomberg U.S. Treasury Bills Index®, Bloomberg Global Aggregate®, Bloomberg Global Inflation-Linked 1-10 years®, Bloomberg Global High Yield Corporate Ba/B Index®, Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years Index®, Bloomberg MSCI Global Treasury Core Currencies Select Index®.

Európsky inštitút pre peňažné trhy EURIBOR 3 month, European Over Night Index Average (EONIA).

FTSE International LTD (bez registrácie ESMA) FTSE Italia All-Share Capped Index®, FTSE Italia Mid Cap®, FTSE MTS Italy CCT – ex-Bank of Italy Index®, FTSE EPRA Nareit Developed® a FTSE Global Core Infrastructure 50/50®.

ICE Benchmark Administration LTD (bez registrácie ESMA) ICE Bofa Global Government Index, ICE BofAML BB-B Euro High Yield Constrained Index, ICE BofAML Euro Inflation-Linked Government Index®, ICE BofAML Global High Yield European Issuers, rating BB-B, 3% constrained Index®, ICE Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index®, ICE 1-5 Year Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index®, ICE BofAML Euro Corporate Large Cap BBB Index, ICE BofAML BB Euro High Yield Index.

IHS Markit Benchmark Administration Limited (bez registrácie ESMA) iBoxx EUR European Union Select Index®.

J.P. Morgan Securities PLC (bez registrácie ESMA) JP Morgan EMBI Global Diversified Index®, JP Morgan EMU Gov. Bond > 5 y Index®, JP Morgan Emu Gov. Bond 1-3 y Index®, JP Morgan Emu Gov. Bond 3-5 y Index®, JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index®, JP Morgan Euro EMBI Global Diversified Index®, JP Morgan GBI EM Global Diversified Index®, JP Morgan ESG GBI-EM Global Diversified Index®, JP Morgan Government Bond United States 1-3 Year®, JP Morgan Japan Gov Bonds Index®, JP Morgan UK Gov Bonds Index®, JP Morgan USA Gov Bonds Index®.

MSCI obmedzený MSCI AC Asia ex Japan Index®, MSCI China 10/40 Index®, MSCI China A Onshore Index®, MSCI Emerging Markets Index®, MSCI Emerging Markets Universal Index®, MSCI EMU Index®, MSCI Europe Index®, MSCI Europe ESG Universal Index®, MSCI Europe Mid Cap Index®, MSCI Frontier Markets Index (net total return)®, MSCI USA Index®, MSCI World 100% Hedged to EUR Index® a MSCI World Index®.

Tokyo Stock Exchange Inc. TOPIX Net Total Return Index® (bez registrácie ESMA).

Konflikt záujmov a sebazvýhodňovanie

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti, samotná správcovská spoločnosť, investiční správcovia, depozitár a ďalší poskytovatelia služieb fondu FPC (vrátane ich príslušných pridružených subjektov, členov, zamestnancov a iných osôb s nimi spojených) môžu v rámci svojho vzťahu k fondu FCP podliehať rôznym konfliktom záujmov.

Správcovská spoločnosť, investiční správcovia a určití distribútori sú súčasťou Intesa Sanpaolo Group, celosvetovej súkromnej organizácie ponúkajúcej úplné služby bankovníctva, investičného bankovníctva, riadenia aktív a finančníctva a je významným účastníkom na globálnych finančných trhoch. Pridružené subjekty organizácie Intesa Sanpaolo preto môžu mať priame alebo nepriame záujmy na finančných trhoch, na ktorých investuje fond FPC.

Ak pridružený subjekt organizácie Intesa Sanpaolo Group investuje priamo alebo nepriamo do fondu FCP alebo FCP investuje do iných PKIPCP spravovaných spoločnosťou Eurizon alebo iným pridruženým subjektom, môže dôjsť k potenciálnym konfliktom záujmov alebo vzniku povinností. Spoločnosť Eurizon alebo iný pridružený subjekt by mohol disponovať relatívne veľkou časťou podielových listov fondu FCP.

K potenciálnemu konfliktu môže dôjsť aj vtedy, keď je pridružený subjekt vo vzťahu s právnym subjektom spoločnosti Eurizon, ktorý fondu FCP poskytuje iné produkty alebo služby alebo je protistranou derivátu alebo transakcie s fondom FCP.

Správcovská spoločnosť a organizácia Intesa Sanpaolo Group a ich pridružené subjekty sa usilujú o identifikáciu, spravovanie a v prípade potreby zakázanie všetkých činností alebo transakcií, ktoré by mohli vytvoriť konflikt medzi záujmami všetkých pridružených subjektov a fondom FPC alebo jeho investormi. Správcovská spoločnosť taktiež vymenuje nezávislých členov predstavenstva, ktorí budú zodpovední za vyhýbanie sa konfliktom záujmov a ich riešenie.

Organizácia Intesa Sanpaolo Group a rovnako aj správcovská spoločnosť usilujú o riešenie všetkých konfliktov konzistentným spôsobom v súlade s najvyššími štandardmi integrity a čestnosti. Na tento účel obe implementovali postupy určené na zaistenie toho, že všetky obchodné činnosti s konfliktom, ktorý by mohol poškodiť záujmy fondu FC alebo jeho investorov, sú vykonávané s príslušnou úrovňou nezávislosti a všetky konflikty sú vyriešené férovo.

Aj napriek náležitej starostlivosti a maximálnemu úsiliu stále hrozí, že zavedené politiky a postupy nestačia na to, aby primerane zabránili konfliktom záujmov, ktoré by mohli znevýhodniť fond FCP alebo jeho podielnikov. Všetky zistené nedoriešené konflikty záujmov a aj rozhodnutia prijaté na ich vyriešenie budú príslušným spôsobom oznámené investorom (napríklad v poznámkach k finančným výkazom fondu FCP).

Podrobnejšie informácie nájdete na lokalite ***eurizoncapital.com***.

Odmeňovanie

Správcovská spoločnosť implementovala politiku odmeňovania, ktorá sa vzťahuje na všetky príslušné kategórie pracovníkov vrátane vyššieho vedenia, všetkých ďalších zamestnancov v rovnakej triede odmeňovania, kontrolných funkcií a preberateľov rizika (vrátane preberateľov rizika, ktorých profesionálne aktivity majú výrazný vplyv na rizikové profily správcovskej spoločnosti alebo FCP).

Účel politiky:

- podpora správneho riadenia a zaistenie súladu;
- presadzovanie a súlad so zdravým a efektívnym riadením rizika vrátane integrácie rizík udržateľnosti v súlade so SFDR;
- vyhýbanie sa každému riskovaniu, ktoré nie je v súlade s rizikovými profilmi, pravidlami alebo stanovami FCP;

- zaistenie súladu s obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami a záujmami fondu FCP, jeho podielnikov a správcovskej spoločnosti;
- zahrnutie opatrení na zabránenie konfliktom záujmov;
- poskytnutie viacročného rámca pre hodnotenie výkonnosti;
- zaistenie toho, že fixná kompenzácia predstavuje dostatočne vysoký podiel celkového odmeňovania, aby variabilné odmeňovanie mohlo byť
- flexibilné podľa potreby (až do hodnoty 0).

Kópia politiky je k dispozícii na adrese ***eurizoncapital.com/lu/aboutus/RegulatoryInformation***.

Najlepšia realizácia

Hoci investičný správca musí v súlade s povinnosťou konať v najlepšom záujme podielnikov vykonávať transakcie portfólia prostredníctvom sprostredkovateľov ponúkajúcich „najlepšiu realizáciu“, stále má pri určení „najlepšej realizácie“ určitú flexibilitu.

Investičný správca môže napríklad vybrať konkrétneho sprostredkovateľa, ak je v dobrej viere presvedčený, že provízia sprostredkovateľa je vzhľadom na hodnotu daného tovaru alebo služieb poskytovaných sprostredkovateľom odôvodnená a tovar alebo služby prispievajú k lepšej kvalite služby. Medzi tovar a služby patrí napríklad výskum, poradenské služby alebo informačné technológie. Osobná doprava, zábava, kompenzácie a ďalšie výhody sú výslovne zakázané. Opatrenia na zaistenie najlepšej realizácie bývajú uvedené vo finančných správach.

Hlasovacie práva v súvislosti s cennými papiermi portfólia

Právo prijímať všetky rozhodnutia týkajúce sa uplatňovania hlasovacích práv v súvislosti s cennými papiermi vo fondoch má výhradne správcovská spoločnosť. V praxi to znamená, že správcovská spoločnosť sa zvyčajne zdrží hlasovania, pokiaľ je presvedčená, že hlasovanie je obzvlášť dôležité v rámci ochrany záujmov investorov. Správcovská spoločnosť avšak nemá povinnosť zdržať sa hlasovania.

Postupy master-feeder

Správcovská spoločnosť ustanovila interné obchodné pravidlá, ktoré okrem iných prvkov popisujú opatrenia vhodné na zmiernenie konfliktov záujmov, ktoré môžu vzniknúť medzi feeder a master fondmi, zásady týkajúce sa spracovania upísania feeder fondu do master fondu alebo spätného odkúpenia z master fondu vrátane dostupných tried podielových listov/akcií a cien, obchodné usporiadania, ako je koordinácia výpočtu NAV a cyklov vyrovnania príkazov, udalosti ovplyvňujúce príkazy, ako je pozastavenie NAV alebo cenová chyba, a usporiadania pre vypracovanie auditných správ. Ak máte záujem o viac informácií, kontaktujte správcovskú spoločnosť.

Likvidácia alebo zlúčenie

Stretnutia podielnikov sa zvolávajú len podľa potreby na účely hlasovania o návrhu správcovskej spoločnosti zlúčiť aktíva fondu FCP alebo jedného alebo viacerých fondov s iným fondom, ktorý sa riadi inými než luxemburskými zákonmi. Nekonajú sa žiadne pravidelné stretnutia podielnikov.

Likvidácia

Správcovská spoločnosť môže kedykoľvek rozhodnúť o likvidácii ktorejkoľvek triedy podielových listov, fondu alebo samotného fondu FCP, obzvlášť v prípade, ak je presvedčená, že došlo ku ktorejkoľvek z nasledujúcich udalostí:

- hodnota čistých aktív fondu alebo triedy podielových listov klesla pod úroveň, ktorá neumožňuje účinné a racionálne riadenie (definované ako 1 milión, 5 miliónov alebo 50 miliónov EUR pre triedu podielových listov, fond a FCP);
- došlo k významnej zmene v prevládajúcich ekonomických alebo politických podmienkach;
- bolo by to v záujme podielnikov alebo správcovskej spoločnosti;
- v prípade feeder fondov, ak sa master fond likviduje, zlučuje alebo rozdeľuje a CSSF neschváli, aby feeder fond zostal pri rozdelenom alebo zlúčenom master fonde, ani neukáže na nový master fond, alebo sa nestane non-feeder fondom.
- existuje iný prípad stanovený zákonmi.

Čo sa týka len samotného fondu FPC, správcovská spoločnosť sa môže rozhodnúť pre likvidáciu aj v prípade, ak došlo ku ktorejkoľvek z nasledujúcich udalostí:

- kapitál FCP klesol pod dve tretiny minimálneho kapitálu vyžadovaného podľa luxemburského práva;
- správcovská spoločnosť prestala vykonávať svoje činnosti a nebola nahradená;
- správcovská spoločnosť bola zrušená.

Fond FCP po vyžiadaní od aktuálneho ani budúceho podielnika likvidáciu ani rozdelenie nevykoná.

Po riadnom uverejnení oznámenia o likvidácii sa už zvyčajne neakceptujú žiadne žiadosti o nákup, výmenu ani predaj podielových listov, aj keď správcovská spoločnosť môže akceptovať žiadosti o výmenu alebo vyplatenie ČHA v čase spracovania žiadosti bez výstupných poplatkov.

Aktíva budú likvidované v najlepšom záujme podielnikov a čisté výnosy (po odpočítaní nákladov na likvidáciu) budú rozdelené medzi príslušných podielnikov proporcionálne k ich podielom. So súhlasom podielnikov môžu byť aktíva z likvidácie fondu FPC rozdelené in natura.

Objemy z akejkoľvek likvidácie, ktoré neboli okamžite nárokované podielnikmi, budú uložené do úschovy v pokladnici *Caisse de Consignation* na obdobie stanovené zákonmi. Objemy, ktoré neboli nárokované ani po tomto období, v súlade s luxemburským právom prepadnú.

Zlúčenia

Správcovská spoločnosť sa môže rozhodnúť zlúčiť ktorýkoľvek fond s iným fondom PKIPCP (či už s iným fondom v rámci FCP, alebo v iných PKIPCP), ak došlo ku ktorejkoľvek z prvých troch udalostí uvedených v časti „Likvidácia“. V prípade akéhokoľvek zlúčenia s fondom mimo FCP sa ho však zúčastnia iba tí podielnici, ktorí toto zlúčenie schválili. Správcovská spoločnosť môže ktorýkoľvek fond zároveň aj rozdeliť na viacero fondov. Fond FCP sa môže zlúčiť aj s iným PKIPCP, ako to povoľuje zákon z roku 2010. Správcovská spoločnosť môže schváliť zlúčenia iných PKIPCP do FCP. Zlúčenie fondu FCP do iných PKIPCP musí byť schválené väčšinou hlasov odovzdaných na valnom zhromaždení podielnikov (žiadne požiadavky na kvórum).

Podielnici, ktorých investície sú súčasťou akéhokoľvek zlúčenia, dostanú oznámenie o zlúčení minimálne jeden mesiac vopred. Počas tohto mesiaca môžu predať alebo vymeniť svoje podielové listy bez výstupných alebo výmenných poplatkov a bez zdanenia. Na konci výpovednej lehoty podielnici, ktorí stále vlastnia podielové listy vo fonde a triede, ktoré sa zlučujú do iných, a ktorí výslovne nevyjadrili svoju nevôľu byť súčasťou zlúčenia, dostanú svoje podielové listy z prijímajúceho fondu.

Ako si vyložiť tento prospekt

Nasledujúce pravidlá platia, pokiaľ zákony, nariadenia alebo kontext nevyžadujú inak.

- *termíny definované v zákone z roku 2010, ale nie v tomto dokumente, majú rovnaký význam ako v uvedenom zákone;*
- *pri názve každého fondu sa chápe, že začína „Eurizon Fund –“, bez ohľadu na to, či je súčasťou názvu;*
- *termíny použité alebo definované v iných dokumentoch, ktoré sú jasne zamýšľané ako analogické s termínmi použitými alebo definovanými v tomto dokumente, sa považujú za ekvivalentné; napríklad termíny „Fond“ a „Podfond“ použité na iných miestach zodpovedajú termínom „FCP“ a „fond“ a termín „Spôsobilý trh“ zodpovedá termínu „spôsobilý trh“;*
- *výraz „vrátane“ v žiadnej forme neoznačuje úplnosť;*
- *odkaz na dohodu obsahuje každý záväzok, listinu, dohodu a právne vynútiteľnú dohodu, v písomnej alebo nepísomnej forme, a odkaz na dokument obsahuje dohodu v písomnej forme a každý certifikát, oznámenie, nástroj a dokument akéhokoľvek druhu;*
- *odkaz na dokument, dohodu, nariadenie alebo právnu úpravu sa vzťahuje na tú istú položku, ktorá bola pozmenená alebo nahradená (s výnimkou prípadov zákazu týmto prospektom alebo príslušnými prostriedkami externej kontroly), a odkaz na konkrétnu stranu obsahuje jej nástupcov alebo povolených náhradníkov a pridelencov;*
- *odkaz na právnu úpravu obsahuje odkaz na všetky ustanovenia a pravidlá alebo nariadenia schválené v rámci danej právnej úpravy;*
- *pri triedach podielových listov denominovaných v menách iných než základná mena fondu je výkonnosť indexu zvyčajne vyjadrená v mene triedy podielových listov;*
- *všetky konflikty významov medzi týmto prospektom a správcovskými predpismi bude vyriešené v prospech prospektu pre fond „Popis fondov“ a vo všetkých ostatných prípadoch v prospech správcovských predpisov.*
- *Ak je fond kategorizovaný ako článok 8 alebo 9 SFDR, tento údaj je uvedený v „Popise fondov“*

Predzmluvné zverejňovanie informácií podľa SFDR

Pre každý fond, ktorý má (E) environmentálne a (S) sociálne charakteristiky a podporuje investície do aktív, ktoré sa riadia postupmi dobrého riadenia (G) v zmysle článkov 8 a 9 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“) sú v tejto časti prospektu uvedené predzmluvné informácie určené podľa vzoru uvedeného v regulačných technických normách SFDR.

Vzor predzmluvných informácií k finančným produktom uvedeným v článku 9 ods. 1 až 4a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 5 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Absolute Green Bonds

Identifikátor právnickej osoby: 54930037WL2JEAS2P906

Udržateľný investičný cieľ

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☑ **Áno**

☑ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: 80,00 %

- ☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
- ☑ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne 0,00 %**

●○ ☐ **Nie**

☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií ___ **%**.

- ☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
- ☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
- ☐ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aký je udržateľný investičný cieľ tohto finančného produktu?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov aspoň 80 % svojho portfólia do dlhopisových nástrojov vydaných spoločnosťami, vládami, nadnárodnými alebo vládnymi agentúrami, ktoré sú zamerané na financovanie alebo nefinancovanie projektov s jasnými environmentálnymi prínosmi, okrem iného vrátane obnoviteľnej energie, energetickej účinnosti, prevencie znečisťovania, ekologickej dopravy, riadenia vodných zdrojov, cyklického hospodárstva, zachovania biodiverzity a ekologickej výstavby (takzvané „zelené dlhopisy“).

Fond neinvestuje do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa predpisu (EÚ) 2020/852 (“Taxonómie EÚ“).

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú udržateľné ciele tohto finančného produktu.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania udržateľného investičného cieľa tohto finančného produktu?

Na meranie dosahovania udržateľného investičného cieľa tohto finančného produktu sa používajú nasledujúce ukazovatele udržateľnosti:

Impact investing: percento fondov portfólia investované do zelených dlhopisov

Vylúčenie emitenta:

- absencia investícií do spoločností ktoré vykazujú jasné priame zapojenie do výroby nekonvenčných zbraní (pozemné míny; kazetové bomby; jadrové zbrane; ochudobnený urán; biologické zbrane; chemické zbrane; nedekovateľné trieštivé zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane; biely fosfor).
- absencia investícií do spoločností považovaných za „kritických emitentov“ na základe pridelenia najnižšieho ratingu ESG (CCC) od MSCI Solutions.
- absencia investícií do spoločností, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, absencia investícií v krajinách, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) prekračuje určitú tolerančnú hranicu uvedenú v Politike udržateľnosti správcovskej spoločnosti, dostupnej na stránke ***eurizoncapital.com***.

Akým spôsobom udržateľné investície nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Fond vyberá udržateľné investície, ktoré sú zelenými dlhopismi a uplatňujú princípy zelených dlhopisov (GBP), princípy sociálnych dlhopisov (SBP) definované Medzinárodnou asociáciou kapitálových trhov (ICMA). Okrem toho správca fondu pri každej investícii vykonáva osobitné hodnotenie na základe kvalitatívnej a kvantitatívnej analýzy, ktorá zohľadňuje štruktúru emisie aj profil emitenta. Kvantitatívna analýza hodnotí „rozsah“ („využitie prostriedkov“) projektu, ktorý sa má financovať, a zohľadňuje faktory, ako je technológia projektu a geografická poloha. Kvalitatívna analýza sa naopak zameriava na organizačnú štruktúru emitenta, transparentnosť a zverejňovanie informácií o spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Na základe definovaných kontrolných mechanizmov zohľadňuje správcovská spoločnosť špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých vplyvov na udržateľnosť, ktoré vyplývajú z investičných činností fondu.

Hoci by sa mali negatívne účinky investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti posudzovať podľa rôzneho rozsahu aktív, geografických oblastí a sektorov, ktorým sú spravované produkty vystavené, správcovská spoločnosť je presvedčená, že primerané monitorovanie vystavenia sociálnym a environmentálnym otázkam je prioritou v snahe zmierniť potenciálne negatívne účinky svojich investícií.

V tejto súvislosti sa pri vykonávaní náležitej starostlivosti zo strany správcov fondu zohľadňujú emisie skleníkových plynov emitenta, jeho trajektória a ciele v rámci klimatickej stratégie, projekty, ktoré má emitent v úmysle financovať, skutočnosť, či súvisia s rozvojom obnoviteľných zdrojov energie alebo energetickou efektívnosťou (s cieľom zlepšiť spotrebu energie), a ako celková emisia a projekty zapadajú do stratégie spoločnosti. Tak isto sa posudzuje riadenie odpadu alebo dopad na biodiferzitu, pokiaľ je to relevantné pre príslušný podnikateľský plán spoločnosti. Okrem toho sú investície v súlade s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a s hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv.

Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?

Fond vylučuje spoločnosti, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, identifikácia hlavných negatívnych účinkov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti a definovanie súvisiacich zmierňujúcich opatrení sú neoddeliteľnou súčasťou prístupu správcovskej spoločnosti k udržateľnosti.

Pred investíciou sa zelené dlhopisy posudzujú prevažne kvalitatívnym procesom náležitej starostlivosti prostredníctvom preskúmania právnych dokumentov a marketingových materiálov týkajúcich sa emisie. Takáto analýza pozostáva konkrétne z:

– posúdenia emisie na základe GBP a so zreteľom na štyri základné zložky: 1) použitie výnosov z dlhopisov; 2) proces hodnotenia a výberu projektov emitenta; 3) správa výnosov a 4) vykazovanie správ spolu s kvalitou akéhokoľvek dostupného externého preskúmania;

– posúdenia deklarovaných environmentálnych cieľov a metriky používanej emitentom;

– prijatia cieľov v súlade s Parížskou dohodou zo strany emitenta;

– klasifikácie dlhopisov na základe „zelenej“ škály (od „tmavozelenej“ po „hnedú“).

Po investovaní sa zelené dlhopisy hodnotia prevažne kvantitatívnym procesom náležitej starostlivosti na základe analýzy správ o dopade uverejnených emitentom a dokumentácie poskytnutej emitentom (napríklad nefinančné výkazy a prezentácie) a/alebo telefonických rozhovorov s emitentom a/alebo informácií poskytnutých externými poskytovateľmi informácií (hlavne MSCI Solutions a Bloomberg). Správcovská spoločnosť venuje pozornosť správam o alokácii, ktoré emitenti zverejňujú každý rok, aby si overila, na ktoré projekty boli získané finančné prostriedky skutočne použité (ak bol v čase emisie zverejnený súbor projektov) a aké dopady spoločnosť meria a zverejňuje. Takáto analýza pozostáva konkrétne z:

– posúdenia úrovne zverejňovania (sprístupnené materiály a kvalita informácií);

– vyhodnotenia všetkých environmentálnych cieľov aktualizovaných spoločnosťou;

– posúdenia bodových a periodických environmentálnych ukazovateľov: napríklad uhlíková intenzita emitenta (CO2/tržby);

– posúdenia stratégie transformácie podnikania spoločnosti.

Proces náležitej starostlivosti priamo alebo nepriamo hodnotí mnohé témy, ktoré zohľadňujú ukazovatele PAI, ako je uvedené nižšie.

Ukazovatele, ktoré sa vzťahujú na investície do cenných papierov vydaných firemnými emitentmi:

– Intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) spoločností, do ktorých sa investuje: intenzita priamych emisií skleníkových plynov, ktoré pochádzajú zo zdrojov pod kontrolou alebo vo vlastníctve (t.j.: Rozsah 1) a nepriamych emisií GHG z generovania spotrebovanej zakúpenej elektrickej energie (t.j.: Rozsah 2) každej spoločnosti, do ktorej sa investuje na milión eur dosiahnutých tržieb;

- Expozícia voči spoločnostiam ťažiacim fosílne palivá: investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu a ťažby nerastných surovín alebo iných ťažobných činností, z výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie (vrátane prepravy), skladovania a obchodovania s fosílnymi palivami;

– Podiel investícií v spoločnostiach, ktoré boli zapojené do porušovania zásad OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky;

– Podiel spotreby neobnoviteľnej energie: energia, ktorú spoločnosť, do ktorej sa investuje, čerpá z neobnoviteľných zdrojov, v porovnaní s obnoviteľnými zdrojmi (ako je napríklad vodná, veterná, solárna alebo geotermálna energia...), vyjadrená ako percento celkovej energie z akýchkoľvek použitých zdrojov;

– Podiel výroby neobnoviteľnej energie: energia, ktorú spoločnosť, do ktorej sa investuje, vyrába z neobnoviteľných zdrojov, v porovnaní s obnoviteľnými zdrojmi (ako je napríklad vodná, veterná, solárna alebo geotermálna energia...), vyjadrená ako percento celkovej energie z akýchkoľvek vyrobených zdrojov;

– Expozícia voči kontroverzným zbraniam: investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja nekonvenčných zbraní (najmä vrátane pozemných mín, kazetových bômb, biologických zbraní a chemických zbraní).

Ukazovatele, ktoré sa vzťahujú na investície do cenných papierov vydaných vládnymi, nadnárodnými a vládnymi agentúrami:

– Intenzita emisií skleníkových plynov (GHG): intenzita priamych emisií skleníkových plynov (t.j.: Rozsah 1) ktoré pochádzajú z ekonomickej činnosti a nepriamych emisií GHG z elektrickej energie generovanej inde (t.j.: Rozsah 2) každej krajiny na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP);

– Krajiny, do ktorých sa investuje, kde dochádza k porušovaniu sociálnych práv: prítomnosť porušovania sociálnych práv v každej krajine s odkazom na medzinárodné zmluvy, zásady OSN alebo miestne predpisy.

V najlepšom záujme svojich vlastných finančných produktov sa správcovská spoločnosť zaväzuje (i) naďalej rozvíjať svoje vlastné zásady udržateľnosti a (ii) aktivovať konkrétne opatrenia v súvislosti s emitentmi, ktorí vykazujú významné odchýlky od konkrétnych environmentálnych, sociálnych a riadiacich ukazovateľov alebo vykazujú významné negatívne účinky na viaceré ukazovatele, s cieľom nasmerovať ich na zlepšenie ich postupov v oblasti udržateľnosti a až v krajnom prípade vyhodnotiť likvidáciu svojich investícií.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

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

Fond má udržateľný investičný cieľ zvyčajne investovať minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu, ktoré sú emitované v rámci financovania projektov šetrných k podnebiu a životnému prostrediu („Zelené dlhopisy“). Zvyšná časť aktív fondu môže byť investovaná do iných aktív, ktoré nie sú nevyhnutne považované za udržateľné.

Fond sa snaží dosiahnuť merateľný a pozitívny sociálny alebo environmentálny vplyv spolu s finančným výnosom. Fond vylučuje emitentov, ktorí nedodržiavajú osvedčené postupy riadenia.

Okrem toho fond neinvestuje do:

firemných emitentov, ktorých charakterizuje jasné priame zapojenie do výroby nekonvenčných zbraní (pozemné míny; kazetové bomby; jadrové zbrane; ochudobnený urán; biologické zbrane; chemické zbrane; nedekovateľné trieštivé zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane; biely fosfor);

spoločností s najvyšším vystavením voči environmentálnym, sociálnym a firemným riadiacim rizikám, t.j. s nižšou úrovňou ratingu udržateľnosti ESG v akciovom a dlhopisovom investičnom súbore (rovnou ratingu „CCC“) pridelenom MSCI Solutions;

spoločnosti, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas

procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

do podnikových emitentov, ktorí porušili vylúčenia pre benchmarky EÚ zosúladené s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

Neexistuje žiadny minimálny podiel investícií zosúladených s konkrétnym environmentálnym cieľom alebo činnosťou, preto je minimálny podiel udržateľných investícií prispievajúcich k environmentálnym cieľom podľa taxonómie EÚ je 0 %.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť udržateľný investičný cieľ?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť udržateľný investičný cieľ fondu sú:

- zvyčajne investovať minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu, ktoré sú emitované v rámci financovania projektov šetrných k podnebiu a životnému prostrediu („Zelené dlhopisy“).

– vylúčenie z investičného súboru fondu pre firemných emitentov, ktorých charakterizuje jasné priame zapojenie do výroby nekonvenčných zbraní (pozemné míny; kazetové bomby; jadrové zbrane; ochudobnený urán; biologické zbrane; chemické zbrane; nedekovateľné trieštivé zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane; biely fosfor);

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, nie sú povolené žiadne ďalšie investície do týchto emitentov.

- vylúčenie z investičného univerza emitentov podnikových cenných papierov, ktorí porušili vylúčenia pre benchmarky EÚ zosúladené s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

– vylúčenie z investičného súboru pre vládnych emitentov alebo agentúry, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF (t.j. krajiny považované za „vysoko rizikové“ podľa Financial Action Task Force („FATF“) z hľadiska nedostatkov pri zabezpečovaní boja proti praniu špinavých peňazí, financovaniu terorizmu a šíreniu zbraní hromadného ničenia).

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká je alokácia aktív a minimálny podiel udržateľných investícií?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond má udržateľný investičný cieľ a investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do udržateľných investícií (#1 Udržateľné).

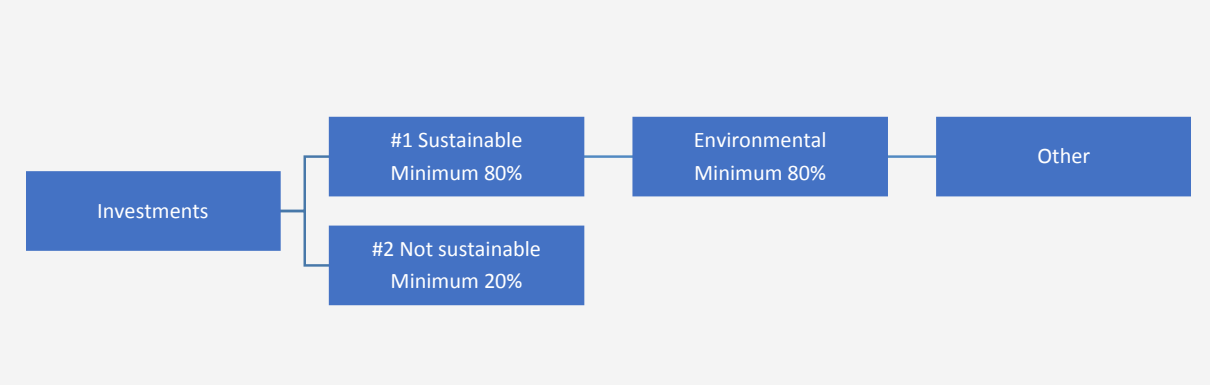
Environmentálne udržateľné investície predstavujú minimálne 80 % celkových čistých aktív.

Pre sociálne udržateľné investície sa nepredpokladá žiadny minimálny investičný limit.

Fond môže investovať až 20 % svojich čistých aktív do iných aktív, ktoré sa nemusia nevyhnutne považovať za udržateľné (#2 Neudržateľné). „#2 Neudržateľné“ investície však nebránia v dosahovaní udržateľného investičného cieľa. Vzhľadom na charakter týchto investícií sa minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia neuplatňujú.

Položka „#2 Neudržateľné“ zahŕňa nasledujúce investície: (i) akékoľvek iné aktíva podľa investičnej politiky fondu, (ii) likvidné aktíva na pokrytie bežných alebo mimoriadnych platieb, prípadne na čas potrebný na reinvestovanie do vhodných aktív; (iii) deriváty na zníženie rizík (hedžing) a nákladov, ako aj na získanie dodatočnej investičnej expozície podľa svojej investičnej politiky a udržateľného investičného cieľa; (iv) nástroje a techniky používané len na efektívne riadenie fondu, ako je uvedené v prospekte fondu.

Fond môže investovať do činností, ktoré prispievajú k environmentálnemu cieľu definovanému v taxonómii EÚ, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie udržateľného investičného cieľa fondu.



#1A Udržateľné pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.

#2 Neudržateľné zahŕňa investície, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako využívanie derivátov dosahuje udržateľný investičný cieľ?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Neexistuje žiadny minimálny podiel investícií zosúladených s konkrétnym environmentálnym cieľom alebo činnosťou, preto je minimálny podiel udržateľných investícií prispievajúcich k environmentálnym cieľom podľa taxonómie EÚ je 0 %.

Fond môže investovať do činností, ktoré prispievajú k environmentálnemu cieľu definovanému v taxonómii EÚ, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie udržateľného investičného cieľa fondu.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

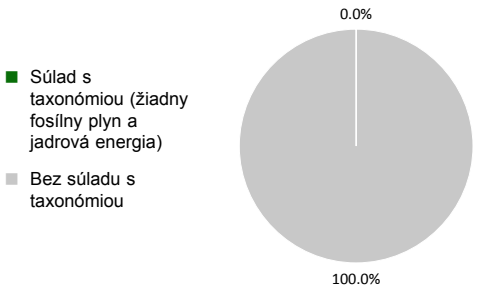
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

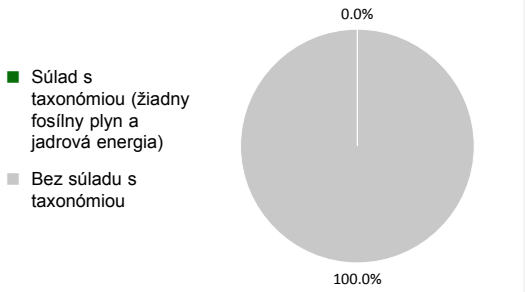
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je modrou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Pre investície do prechodných alebo podporných činností sa nepredpokladá žiadny minimálny investičný limit.

Fond môže investovať do činností, ktoré prispievajú k environmentálnemu cieľu definovanému v taxonómii EÚ, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie udržateľného investičného cieľa fondu.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Fond má udržateľný investičný cieľ a environmentálne udržateľné investície predstavujú minimálne 80 % jeho celkových čistých aktív.

Fond môže investovať do činností, ktoré prispievajú k environmentálnemu cieľu definovanému v taxonómii EÚ, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie udržateľného investičného cieľa fondu.

sú environmentálne udržateľné investície, ktoré **nezohľadňujú kritériá** pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti podľa taxonómie EÚ.

Aký je minimálny podiel udržateľných investícií so sociálnym zameraním?

Neuplatňuje sa. Pre sociálne udržateľné investície sa nepredpokladá žiadny minimálny investičný limit.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Neudržateľné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Fond má udržateľný investičný cieľ a investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do udržateľných investícií.

Environmentálne udržateľné investície predstavujú minimálne 80 % celkových čistých aktív.

Položka „#2 Neudržateľné“ zahŕňa nasledujúce investície: (i) akékoľvek iné aktíva podľa investičnej politiky fondu, (ii) likvidné aktíva na pokrytie bežných alebo mimoriadnych platieb, prípadne na čas potrebný na reinvestovanie do vhodných aktív; (iii) deriváty na zníženie rizík (hedžing) a nákladov, ako aj na získanie dodatočnej investičnej expozície podľa svojej investičnej politiky a udržateľného investičného cieľa; (iv) nástroje a techniky používané len na efektívne riadenie fondu, ako je uvedené v prospekte fondu.

„#2 Neudržateľné“ investície však nebránia v dosahovaní udržateľného investičného cieľa. Vzhľadom na charakter týchto investícií sa minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia neuplatňujú.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na splnenie udržateľného investičného cieľa?

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje udržateľný investičný cieľ.

- **Ako zohľadňuje referenčný benchmark faktory udržateľnosti spôsobom, ktorý je neustále v súlade s udržateľným investičným cieľom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**
- **Nevzťahuje sa.**
- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - High Yield Short Term

Identifikátor právnickej osoby: 549300DH1CKJGW3MUW81

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **20,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam,

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do krátkodobých a strednodobých podnikových dlhopisov s akýmkoľvek úverovým ratingom, ktoré sú denominované alebo zaistené v eurách. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Áno a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 20 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(i) 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho investičného súboru

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie a/alebo činnosť môže mať významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, nie sú povolené žiadne ďalšie investície do týchto emitentov.

- minimálny podiel 20 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.



Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

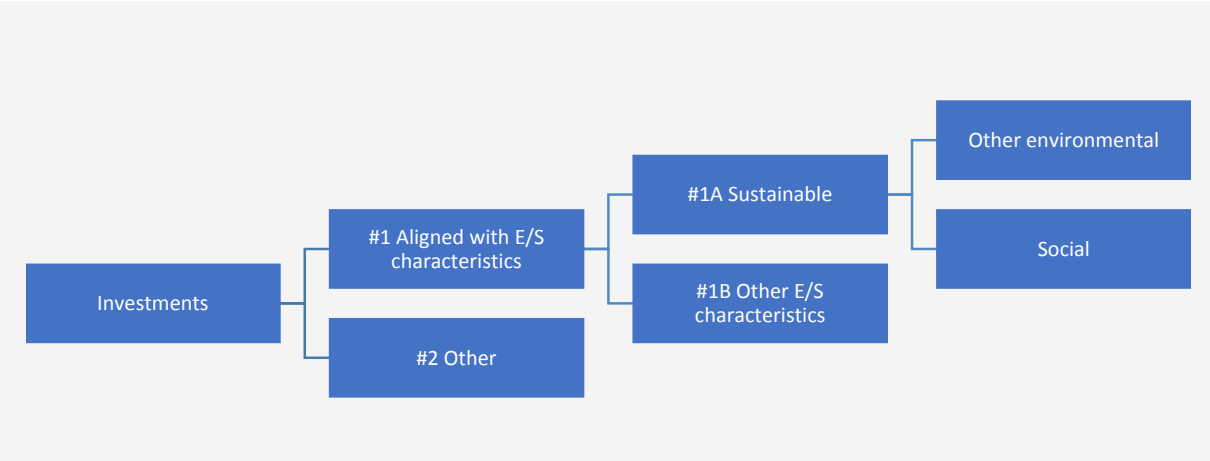
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 20 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

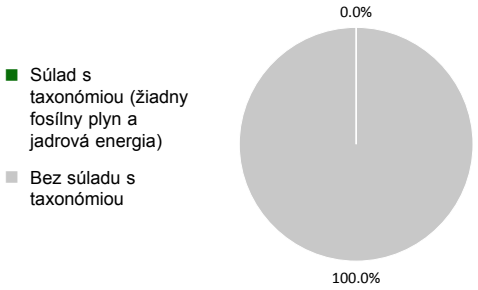
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

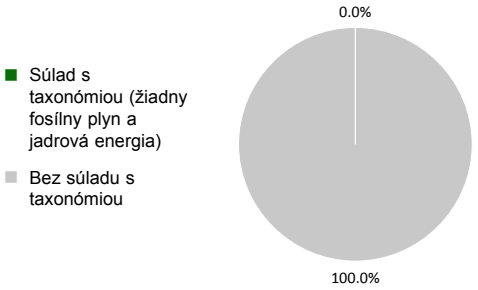
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Absolute Prudent

Identifikátor právnickej osoby: 549300218827MPVDYO63

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **10,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení. V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy", „sociálne dlhopisy", „udržateľné dlhopisy") a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade") bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade") s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov")

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky").

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade" po +10 „výrazne v súlade". Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade";

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade";

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne".

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx").

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative":

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu", ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC"), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú

environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno,

fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do vládnych a podnikových dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene a v menšom rozsahu do akcií. Fond môže významne investovať do dlhopisov pod investičným stupňom. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta. Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 51 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane konvertibilných a krytých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Niektoré z týchto investícií môžu byť pod investičným stupňom. Čistá expozícia akcií sa môže pohybovať od 20 % do -20 % celkových čistých aktív. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Áno a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 10 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho investičného súboru

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie a/alebo činnosť môže mať významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, nie sú povolené žiadne ďalšie investície do týchto emitentov.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

– minimálny podiel 10 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

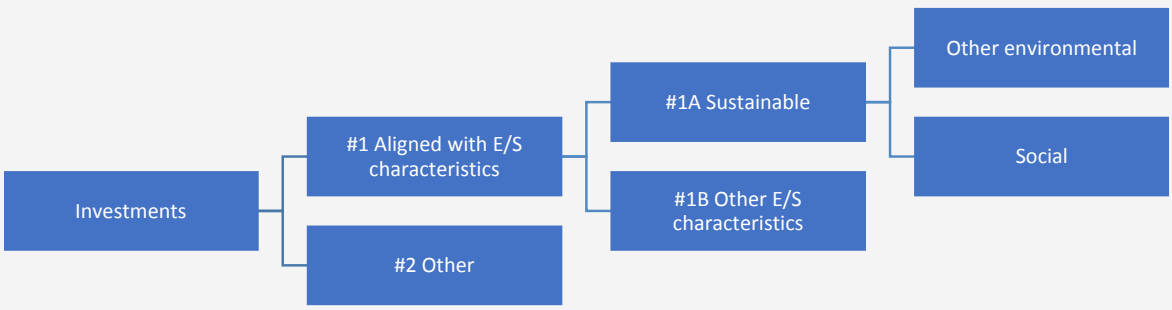
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 10 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

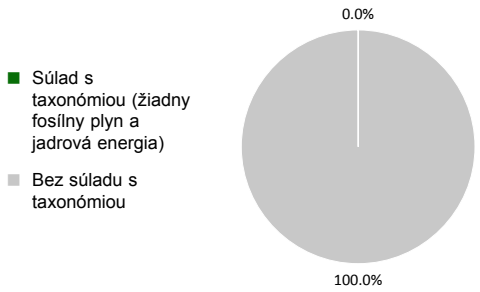
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

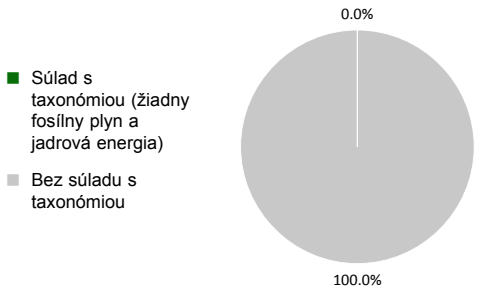
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Active Allocation

Identifikátor právnickej osoby: 54930048XIABWU68BF17

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **5,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy", „sociálne dlhopisy", „udržateľné dlhopisy") a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade") bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade") s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov")

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky").

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade" po +10 „výrazne v súlade". Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade";

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade";

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne".

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx").

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative":

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu", ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC"), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú

environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich toleračných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do akcií a podnikových a vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene a v daných menách. Tieto investície môžu byť odkiaľkoľvek na svete vrátane rozvíjajúcich sa trhov a niektoré z nich môžu mať nižší investičný stupeň. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Áno a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 5 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho investičného súboru

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie a/alebo činnosť môže mať významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, nie sú povolené žiadne ďalšie investície do týchto emitentov.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

- minimálny podiel 5 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

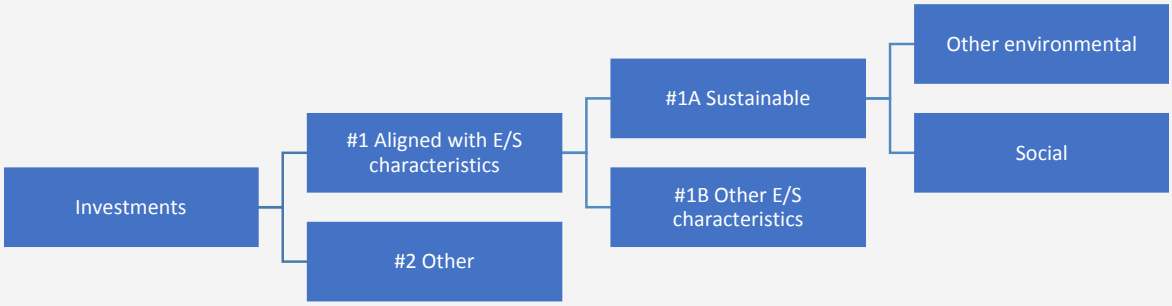
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 5 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 5 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

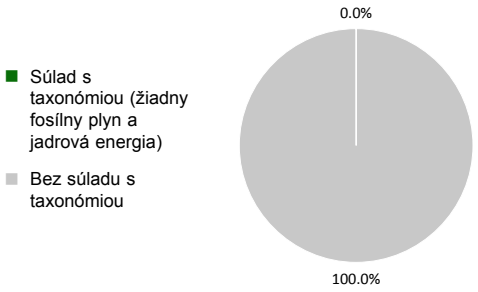
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

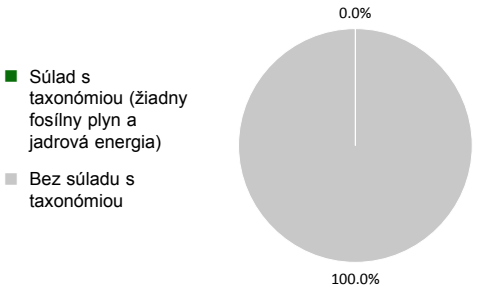
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 5 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 5 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor predzmluvných informácií k finančným produktom uvedeným v článku 9 ods. 1 až 4a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 5 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Aggregate Green Bonds Short Term

Identifikátor právnickej osoby: 391200P67RWJPXKHZ797

Udržateľný investičný cieľ

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☑ **Áno**

☑ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: 80,00 %

- ☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
- ☑ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne 0,00 %**

●○ ☐ **Nie**

☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií ___ **%**.

- ☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
- ☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
- ☐ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aký je udržateľný investičný cieľ tohto finančného produktu?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov aspoň 80 % svojho portfólia do dlhopisových nástrojov vydaných spoločnosťami, vládami, nadnárodnými alebo vládnymi agentúrami, ktoré sú zamerané na financovanie alebo nefinancovanie projektov s jasnými environmentálnymi prínosmi, okrem iného vrátane obnoviteľnej energie, energetickej účinnosti, prevencie znečisťovania, ekologickej dopravy, riadenia vodných zdrojov, cyklického hospodárstva, zachovania biodiverzity a ekologickej výstavby (takzvané „zelené dlhopisy“).

Referenčný benchmark bol určený na účely dosahovania udržateľného investičného cieľa.

Fond neinvestuje do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa nariadenia EÚ 2020/852 („Taxonómia EÚ“).

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú udržateľné ciele tohto finančného produktu.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania udržateľného investičného cieľa tohto finančného produktu?

Na meranie dosahovania udržateľného investičného cieľa tohto finančného produktu sa používajú nasledujúce ukazovatele udržateľnosti:

Impact investing: Percento fondov portfólia investované do zelených dlhopisov.

Vylúčenie emitenta:

– absencia investícií do spoločností ktoré vykazujú jasné priame zapojenie do výroby nekonvenčných zbraní (pozemné míny; kazetové bomby; jadrové zbrane; ochudobnený urán; biologické zbrane; chemické zbrane; nedekovateľné trieštivé zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane; biely fosfor).

– absencia investícií do spoločností považovaných za „kritických emitentov“ na základe pridelenia najnižšieho ratingu ESG (CCC) od MSCI Solutions.

– absencia investícií do spoločností, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, absencia investícií v krajinách, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) prekračuje určitú tolerančnú hranicu uvedenú v Politike udržateľnosti správcovskej spoločnosti, dostupnej na stránke ***eurizoncapital.com***.

Akým spôsobom udržateľné investície nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Fond vyberá udržateľné investície, ktoré sú zelenými dlhopismi a uplatňujú princípy zelených dlhopisov (GBP), princípy sociálnych dlhopisov (SBP) definované Medzinárodnou asociáciou kapitálových trhov (ICMA). Okrem toho správca fondu pri každej investícii vykonáva osobitné hodnotie na základe kvalitatívnej a kvantitatívnej analýzy, ktorá zohľadňuje štruktúru emisie aj profil emitenta. Kvantitatívna analýza hodnotí „rozsah“ („využitie prostriedkov“) projektu, ktorý sa má financovať, a zohľadňuje faktory, ako je technológia projektu a geografická poloha. Kvalitatívna analýza sa naopak zameriava na organizačnú štruktúru emitenta, transparentnosť a zverejňovanie informácií o spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Hoci by sa mali negatívne účinky investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti posudzovať podľa rôzneho rozsahu aktív, geografických oblastí a sektorov, ktorým sú spravované produkty vystavené, správcovská spoločnosť je presvedčená, že primerané monitorovanie vystavenia sociálnym a environmentálnym otázkam je prioritou v snahe zmierniť potenciálne negatívne účinky svojich investícií.

V tejto súvislosti sa pri vykonávaní náležitej starostlivosti zo strany správcov fondu zohľadňujú emisie skleníkových plynov emitenta, jeho trajektória a ciele v rámci klimatickej stratégie, projekty, ktoré má emitent v úmysle financovať, skutočnosť, či súvisia s rozvojom obnoviteľných zdrojov energie alebo energetickou efektívnosťou (s cieľom zlepšiť spotrebu energie), a ako celková emisia a projekty zapadajú do stratégie spoločnosti. Tak isto sa posudzuje riadenie odpadu alebo dopad na biodiferzitu, pokiaľ je to relevantné pre príslušný podnikateľský plán spoločnosti. Okrem toho sú investície v súlade s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a s hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv.

Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?

Fond vylučuje spoločnosti, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, identifikácia hlavných negatívnych účinkov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti a definovanie súvisiacich zmierňujúcich opatrení sú neoddeliteľnou súčasťou prístupu správcovskej spoločnosti k udržateľnosti.

Pred investíciou sa zelené dlhopisy posudzujú prevažne kvalitatívnym procesom náležitej starostlivosti prostredníctvom preskúmania právnych dokumentov a marketingových materiálov týkajúcich sa emisie. Takáto analýza pozostáva konkrétne z:

– posúdenia emisie na základe GBP a so zreteľom na štyri základné zložky: 1) použitie výnosov z dlhopisov; 2) proces hodnotenia a výberu projektov emitenta; 3) správa výnosov a 4) vykazovanie správ spolu s kvalitou akéhokoľvek dostupného externého preskúmania;

– posúdenia deklarovaných environmentálnych cieľov a metriky používanej emitentom;

– prijatia cieľov v súlade s Parížskou dohodou zo strany emitenta;

– klasifikácie dlhopisov na základe „zelenej“ škály (od „tmavozelenej“ po „hnedú“).

Po investovaní sa zelené dlhopisy hodnotia prevažne kvantitatívnym procesom náležitej starostlivosti na základe analýzy správ o dopade uverejnených emitentom a dokumentácie poskytnutej emitentom (napríklad nefinančné výkazy a prezentácie) a/alebo telefonických rozhovorov s emitentom a/alebo informácií poskytnutých externými poskytovateľmi informácií (hlavne MSCI Solutions a Bloomberg). Správcovská spoločnosť venuje pozornosť správam o alokácii, ktoré emitenti zverejňujú každý rok, aby overila, na ktoré projekty boli skutočne použité získané finančné prostriedky (ak bol v čase emisie zverejnený súbor projektov) a aké dopady spoločnosť meria a zverejňuje. Takáto analýza pozostáva konkrétne z:

– posúdenia úrovne zverejňovania (sprístupnené materiály a kvalita informácií);

– vyhodnotenia všetkých environmentálnych cieľov aktualizovaných spoločnosťou;

– posúdenia bodových a periodických environmentálnych ukazovateľov: napríklad uhlíková intenzita emitenta (CO_2/tržby);

– posúdenia stratégie transformácie podnikania spoločnosti.

Proces náležitej starostlivosti priamo alebo nepriamo hodnotí mnohé témy, ktoré zohľadňujú ukazovatele PAI, ako je uvedené nižšie.

Ukazovatele, ktoré sa vzťahujú na investície do cenných papierov vydaných firemnými emitentmi:

– Intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) spoločností, do ktorých sa investuje: intenzita priamych emisií skleníkových plynov, ktoré pochádzajú zo zdrojov pod kontrolou alebo vo vlastníctve (t.j.: Rozsah 1) a nepriamych emisií GHG z generovania spotrebovanej zakúpenej elektrickej energie (t.j.: Rozsah 2) každej spoločnosti, do ktorej sa investuje na milión eur dosiahnutých tržieb;

– Expozícia voči spoločnostiam ťažiacim fosílne palivá: investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu a ťažby nerastných surovín alebo iných ťažobných činností, z výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie (vrátane prepravy), skladovania a obchodovania s fosílnymi palivami;

– Podiel investícií v spoločnostiach, ktoré boli zapojené do porušovania zásad OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky;

– Podiel spotreby neobnoviteľnej energie: energia, ktorú spoločnosť, do ktorej sa investuje, čerpá z neobnoviteľných zdrojov, v porovnaní s obnoviteľnými zdrojmi (ako je napríklad vodná, veterná, solárna alebo geotermálna energia...), vyjadrená ako percento celkovej energie z akýchkoľvek použitých zdrojov;

– Podiel výroby neobnoviteľnej energie: energia, ktorú spoločnosť, do ktorej sa investuje, vyrába z neobnoviteľných zdrojov, v porovnaní s obnoviteľnými zdrojmi (ako je napríklad vodná, veterná, solárna alebo geotermálna energia...), vyjadrená ako percento celkovej energie z akýchkoľvek vyrobených zdrojov;

– Expozícia voči kontroverzným zbraniam: investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja nekonvenčných zbraní (najmä vrátane pozemných mín, kazetových bômb, biologických zbraní a chemických zbraní).

Ukazovatele, ktoré sa vzťahujú na investície do cenných papierov vydaných vládnymi, nadnárodnými a vládnymi agentúrami:

– Intenzita emisií skleníkových plynov (GHG): intenzita priamych emisií skleníkových plynov (t.j.: Rozsah 1) ktoré pochádzajú z ekonomickej činnosti a nepriamych emisií GHG z elektrickej energie generovanej inde (t.j.: Rozsah 2) každej krajiny na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP);

– Krajiny, do ktorých sa investuje, kde dochádza k porušovaniu sociálnych práv: prítomnosť porušovania sociálnych práv v každej krajine s odkazom na medzinárodné zmluvy, zásady OSN alebo miestne predpisy.

V najlepšom záujme svojich vlastných finančných produktov sa správcovská spoločnosť zaväzuje (i) naďalej rozvíjať svoje vlastné zásady udržateľnosti a (ii) aktivovať konkrétne opatrenia v súvislosti s emitentmi, ktorí vykazujú významné odchýlky od konkrétnych environmentálnych, sociálnych a riadiacich ukazovateľov alebo vykazujú významné negatívne účinky na viaceré ukazovatele, s cieľom nasmerovať ich na zlepšenie ich postupov v oblasti udržateľnosti a až v krajnom prípade vyhodnotiť likvidáciu svojich investícií.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

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

Fond má udržateľný investičný cieľ zvyčajne investovať minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu, ktoré sú emitované na financovanie alebo refinancovanie projektov s jasnými prínosmi pre životné prostredie („Zelené dlhopisy“).

Zvyšná časť aktív fondu môže byť investovaná do iných aktív, ktoré nie sú nevyhnutne považované za udržateľné.

Fond sa snaží dosiahnuť merateľný a pozitívny sociálny alebo environmentálny vplyv spolu s finančným výnosom.

Fond vylučuje emitentov, ktorí nedodržiavajú osvedčené postupy riadenia.

Okrem toho fond neinvestuje do:

– firemných emitentov, ktorých charakterizuje jasné priame zapojenie do výroby nekonvenčných zbraní (pozemné míny; kazetové bomby; jadrové zbrane; ochudobnený urán; biologické zbrane; chemické zbrane; nedekovateľné trieštivé zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane; biely fosfor);

– „kritickí“ emitenti z oblasti investícií (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú;

– spoločnosti, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti;

– podnikových emitentov, ktorí porušili vylúčenia pre benchmarky EÚ zosúladené s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

Neexistuje žiadny minimálny podiel investícií zosúladených s konkrétnym environmentálnym cieľom alebo činnosťou, preto je minimálny podiel udržateľných investícií prispievajúcich k environmentálnym cieľom podľa taxonómie EÚ je 0 %.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť udržateľný investičný cieľ?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť udržateľný investičný cieľ fondu sú:

– zvyčajne investovať minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov vrátane nástrojov peňažného trhu, ktoré sú emitované v rámci financovania projektov šetrných k podnebiu a životnému prostrediu („Zelené dlhopisy“).

– vylúčenie z investičného súboru fondu pre firemných emitentov, ktorých charakterizuje jasné priame zapojenie do výroby nekonvenčných zbraní (pozemné míny; kazetové bomby; jadrové zbrane; ochudobnený urán; biologické zbrane; chemické zbrane; nedekovateľné trieštivé zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane; biely fosfor);

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku;

– vylúčenie z investičného súboru fondu pre spoločnosti, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti;

– vylúčenie z investičného univerza emitentov podnikových cenných papierov, ktorí porušili vylúčenia pre benchmarky EÚ zosúladené s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

– vylúčenie z investičného súboru pre vládnych emitentov alebo agentúry, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF (t.j. krajiny považované za „vysoko rizikové“ podľa Financial Action Task Force („FATF“) z hľadiska nedostatkov pri zabezpečovaní boja proti praniu špinavých peňazí, financovaniu terorizmu a šíreniu zbraní hromadného ničenia).

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká je alokácia aktív a minimálny podiel udržateľných investícií?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond má udržateľný investičný cieľ a investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do udržateľných investícií (#1 Udržateľné).

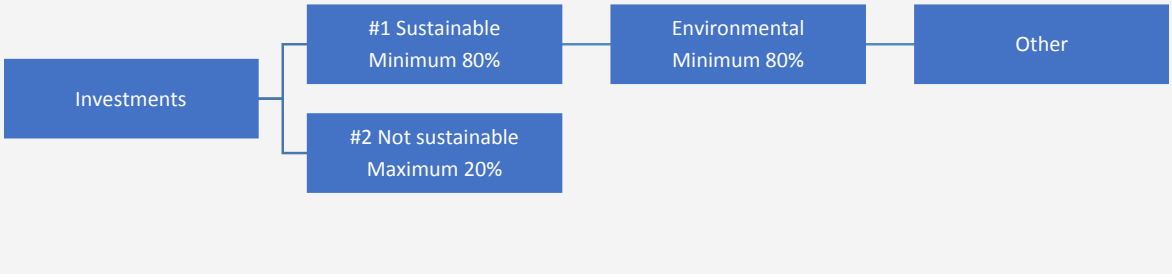
Environmentálne udržateľné investície predstavujú minimálne 80 % celkových čistých aktív.

Pre sociálne udržateľné investície sa nepredpokladá žiadny minimálny investičný limit.

Fond môže investovať až 20 % svojich čistých aktív do iných aktív, ktoré sa nemusia nevyhnutne považovať za udržateľné (#2 Neudržateľné). „#2 Neudržateľné“ investície však nebránia v dosahovaní udržateľného investičného cieľa. Vzhľadom na charakter týchto investícií sa minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia neuplatňujú.

Položka „#2 Neudržateľné“ zahŕňa nasledujúce investície: (i) akékoľvek iné aktíva podľa investičnej politiky fondu, (ii) likvidné aktíva na pokrytie bežných alebo mimoriadnych platieb, prípadne na čas potrebný na reinvestovanie do vhodných aktív; (iii) deriváty na zníženie rizík (hedžing) a nákladov, ako aj na získanie dodatočnej investičnej expozície podľa svojej investičnej politiky a udržateľného investičného cieľa; (iv) nástroje a techniky používané len na efektívne riadenie fondu, ako je uvedené v prospekte fondu.

Fond môže investovať do činností, ktoré prispievajú k environmentálnemu cieľu definovanému v taxonómii EÚ, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie udržateľného investičného cieľa fondu.



#1A Udržateľné pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.

#2 Neudržateľné zahŕňa investície, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako využívanie derivátov dosahuje udržateľný investičný cieľ?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Neexistuje žiadny minimálny podiel investícií zosúladených s konkrétnym environmentálnym cieľom alebo činnosťou, preto je minimálny podiel udržateľných investícií prispievajúcich k environmentálnym cieľom podľa taxonómie EÚ je 0 %.

Fond môže investovať do činností, ktoré prispievajú k environmentálnemu cieľu definovanému v taxonómii EÚ, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie udržateľného investičného cieľa fondu.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

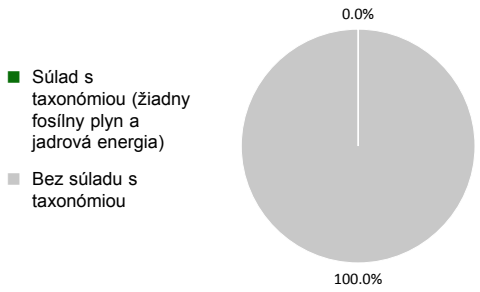
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

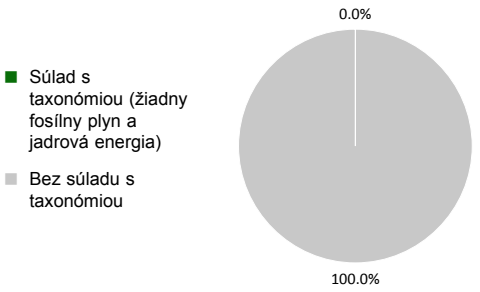
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je modrou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 80 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Pre investície do prechodných alebo podporných činností sa nepredpokladá žiadny minimálny investičný limit.

Fond môže investovať do činností, ktoré prispievajú k environmentálnemu cieľu definovanému v taxonómii EÚ, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie udržateľného investičného cieľa fondu.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Fond má udržateľný investičný cieľ a environmentálne udržateľné investície predstavujú minimálne 80 % jeho celkových čistých aktív.

Fond môže investovať do činností, ktoré prispievajú k environmentálnemu cieľu definovanému v taxonómii EÚ, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie udržateľného investičného cieľa fondu.

sú environmentálne udržateľné investície, ktoré **nezohľadňujú kritériá** pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti podľa taxonómie EÚ.

Aký je minimálny podiel udržateľných investícií so sociálnym zameraním?

Neuplatňuje sa. Pre sociálne udržateľné investície sa nepredpokladá žiadny minimálny investičný limit.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Neudržateľné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Fond má udržateľný investičný cieľ a investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do udržateľných investícií.

Environmentálne udržateľné investície predstavujú minimálne 80 % celkových čistých aktív.

Položka „#2 Neudržateľné“ zahŕňa nasledujúce investície: (i) akékoľvek iné aktíva podľa investičnej politiky fondu, (ii) likvidné aktíva na pokrytie bežných alebo mimoriadnych platieb, prípadne na čas potrebný na reinvestovanie do vhodných aktív; (iii) deriváty na zníženie rizík (hedžing) a nákladov, ako aj na získanie dodatočnej investičnej expozície podľa svojej investičnej politiky a udržateľného investičného cieľa; (iv) nástroje a techniky používané len na efektívne riadenie fondu, ako je uvedené v prospekte fondu.

„#2 Neudržateľné“ investície však nebránia v dosahovaní udržateľného investičného cieľa. Vzhľadom na charakter týchto investícií sa minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia neuplatňujú.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na splnenie udržateľného investičného cieľa?

Konkrétny index stanovený ako referenčný benchmark na splnenie udržateľného investičného cieľa fondu je nasledovný: Bloomberg Global Aggregate Green Bond 0-5 Year Hedged Euro Index.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje udržateľný investičný cieľ.

Ako zohľadňuje referenčný benchmark faktory udržateľnosti spôsobom, ktorý je neustále v súlade s udržateľným investičným cieľom?

Vzhľadom na to, že cieľom udržateľného investovania fondu je financovať investície do zelených dlhopisov, referenčný index je v súlade s týmto cieľom prostredníctvom uplatňovania jasne definovaných pravidiel na hodnotenie zloženia zelených dlhopisov v indexe.

Index Bloomberg Global Aggregate Green Bond 0-5 Year Hedged Euro Index zahŕňa cenné papiere, ktoré posudzuje Bloomberg SFS, aby zaistil, že spĺňajú minimálne kritériá na primeranú klasifikáciu. Kritériá odrážajú zásady zelených dlhopisov, zásady sociálnych dlhopisov a usmernenia pre udržateľné dlhopisy, ktoré zahŕňajú:

– Použitie výnosov

– Proces výberu projektov

– Spravovanie výnosov

– Vykazovanie

Cenné papiere sa posudzujú na základe uvedených kritérií bez ohľadu na to, či ich emitent označí ako zelené, sociálne alebo udržateľné. Na zaradenie do indexu musia byť splnené všetky štyri kritériá. Stanovisko druhej strany (SPO) sa odporúča, ale nie je podmienkou oprávnenosti.

Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?

Zosúladenie investičnej stratégie s metodikou indexu je zabezpečené nepretržite ako expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výkonnosť môže byť pravdepodobne mierne odlišná od výkonnosti benchmarku. Stupeň odklonenia fondu vo vzťahu k benchmarku sa pravidelne monitoruje.

Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?

Benchmark sa od všeobecného trhového indexu líši v tom, že metodika indexu nezohľadňuje žiadne kritériá oprávnenosti a zaradenia zelených dlhopisov. Bloomberg Global Aggregate Green Bond 0-5 Index Hedged EUR ponúka investorom objektívnu a spoľahlivú mierku pre globálny trh cenných papierov s pevným výnosom vydaných na financovanie projektov s priamym prínosom pre životné prostredie.

Index zahŕňa dlhopisy z hlavného indexu, ktoré sú klasifikované ako zelené dlhopisy (a zároveň spĺňajú zásady a usmernenia pre zelené

dlhopisy) skupinou Bloomberg Sustainable Finance Solutions Group („SFS“). Zelené dlhopisy sú dlhopisy, ktorých čistý výnos bude v plnej výške použitý na trhovo akceptované zelené aktivity na základe klasifikácie Bloomberg SFS.

Index zahŕňa firemné, vládne, štátne a vládou garantované dlhopisy.

Cenné papiere musia mať rating investičného stupňa.

Index zahŕňa dlhopisy so splatnosťou 0 – 5 rokov. Index nemá obmedzenie minimálnej splatnosti 1 rok a bude držať dlhopisy až do konečnej splatnosti.

Index sa riadi rovnakými kritériami ako hlavný index Bloomberg Global Aggregate Index, bez obmedzenia minimálnej splatnosti 1 rok.

Kde možno nájsť metodiku použitú na výpočet stanoveného indexu?

Viac informácií o metodike použitej na výpočet stanoveného indexu nájdete v metodike opísanej na webovej stránke poskytovateľa indexu (***bloomberg.com***).



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Asian Equity Opportunities

Identifikátor právnickej osoby: 549300FTPG064FH2CT76

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **30,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení. Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do akcií z rozvinutých a rozvíjajúcich sa ázijských trhov s výnimkou Japonska. Fond môže investovať naprieč ktorýmkoľvek sektorom a trhovou kapitalizáciou. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň 80 % investícií vo všetkých triedach aktív.

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom" (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE")), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických" emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických" emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických" emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický", spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických" cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 30 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR") prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx") sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative" (tzv. „SBTi"),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy", „sociálne dlhopisy", „udržateľné dlhopisy").

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

- mal by posudzovať profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň 80 % investícií vo všetkých triedach aktív

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie a/alebo činnosť môže mať významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 30 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

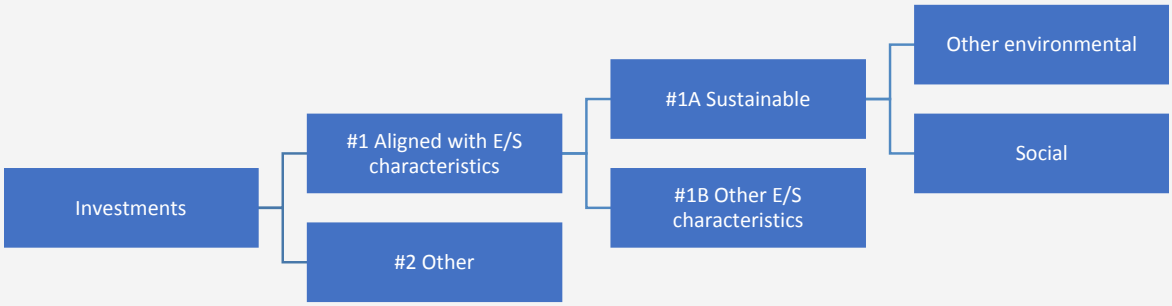
Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Fond bude mať minimálny podiel 30 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

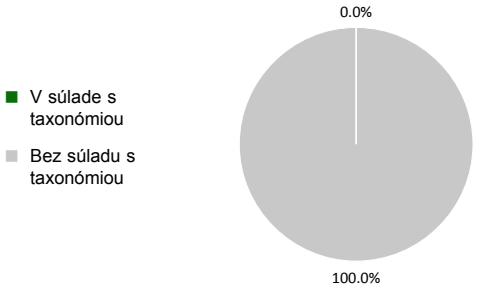
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

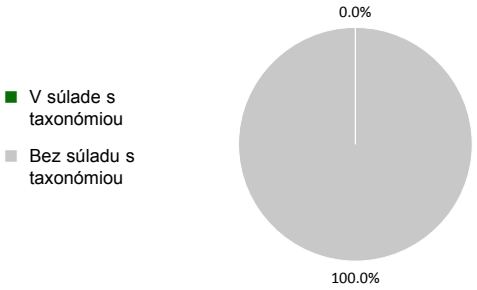
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Bond Aggregate EUR

Identifikátor právnickej osoby: 549300YLU5Z1JQP8CC18

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **15,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení. V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam,

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“

dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do širokého spektra podnikových a vládnych dlhopisov investičného stupňa. Tieto investície sú denominované hlavne v eurách a môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 15 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie a/alebo činnosť môže mať významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

- minimálny podiel 15 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

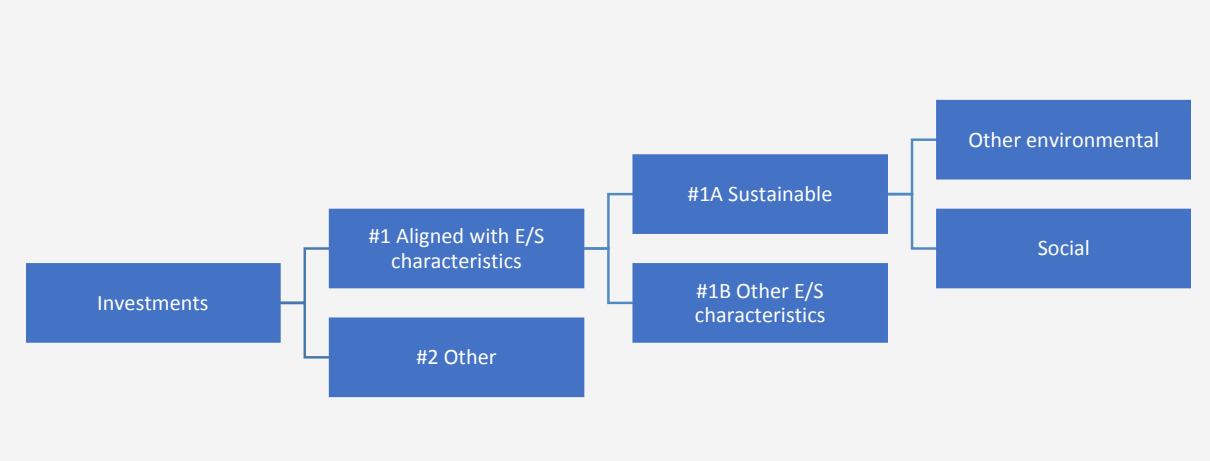
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 15 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 15 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

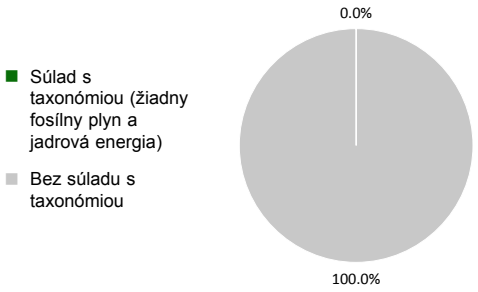
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

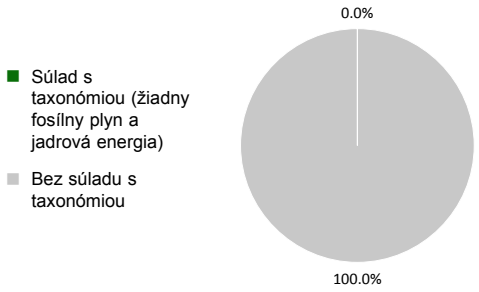
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 50 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 15 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 15 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Bond Aggregate EUR Short Term

Identifikátor právnickej osoby: 54930067LEBURNSDNL83

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **10,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO)

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú

na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do širokého spektra krátkodobých podnikových a vládnych dlhopisov investičného stupňa. Tieto investície sú denominované hlavne v eurách a môžu pochádzať z celého sveta vrátane Číny a ďalších rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 10 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie a/alebo činnosť môže mať významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

– minimálny podiel 10 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

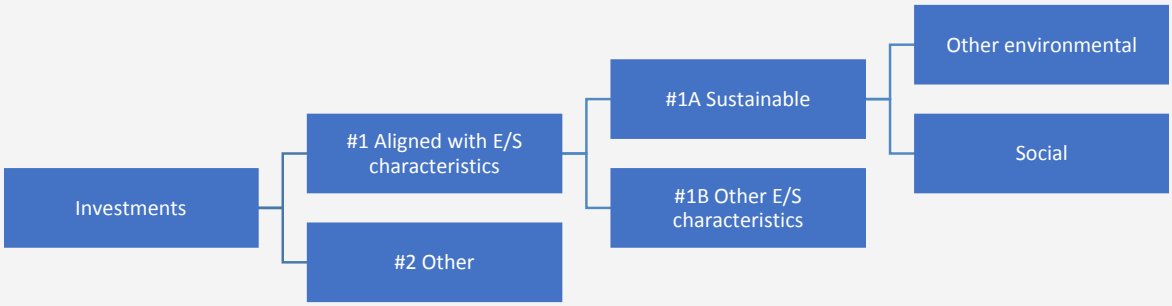
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 10 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

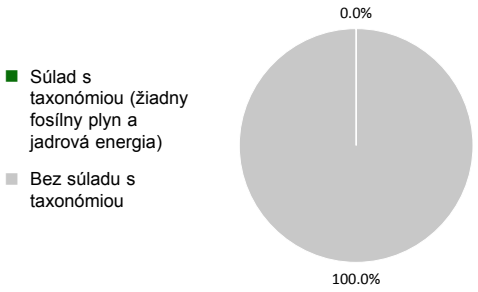
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

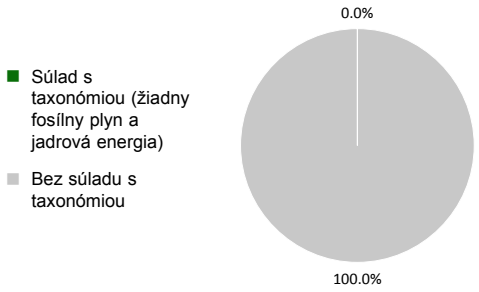
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 50 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Bond Corporate EUR

Identifikátor právnickej osoby: 5493008XGFSGYJTP7781

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **30,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do podnikových dlhopisov denominovaných v eurách. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 30 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie a/alebo činnosť môže mať významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 30 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

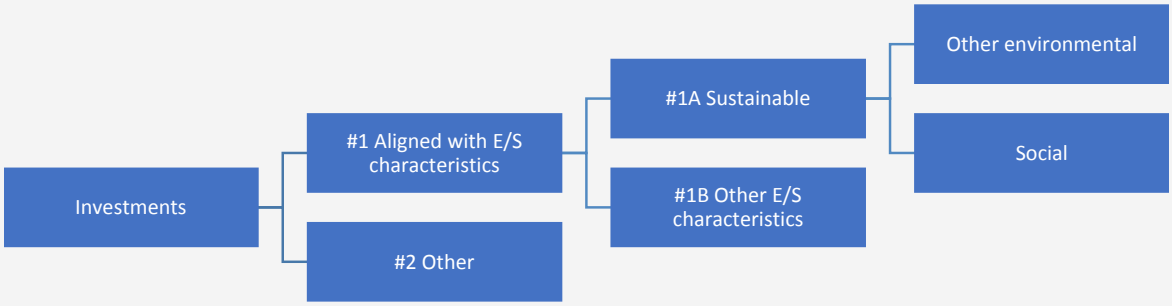
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 30 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

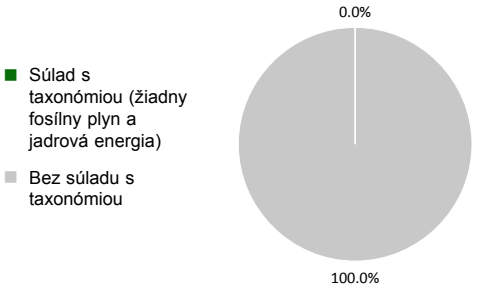
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

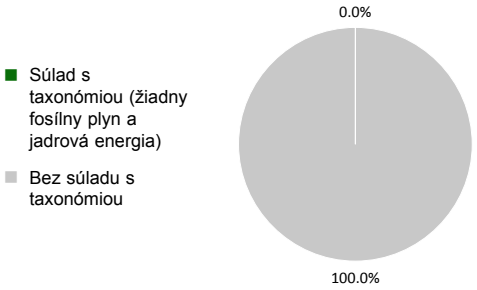
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Bond Corporate EUR High Potential

Identifikátor právnickej osoby: [391200G7D4KDRXN7H036]

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **20,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku investovaním do podnikových emitentov, ktorí dodržiavajú proces negatívneho výberu zameraný na vylúčenie emitentov patriacich do sektorov považovaných za „nezodpovedné“ a/alebo ktorých konanie má významný negatívny environmentálny a/alebo sociálny dopad na a/alebo sú najviac vystavení rizikám v oblasti udržateľnosti (tzv. „kritickí emitenti“), a zaväzuje sa investovať minimálny podiel do udržateľných investícií („Sustainable Integration“) v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do podnikových emitentov podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov a výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov a zo sociálneho hľadiska rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Hlavné ukazovatele používané na meranie dosahovania každej z environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú uverené nižšie.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria emisie skleníkových plynov presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (definovaných na základe štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“), zaradených do kategórií A-H; L), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

Sustainable Integration:

– Percento investícií do podnikových emitentov považovaných za udržateľných podľa predpisu (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) a do dlhopisových nástrojov určených na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu a/alebo k podpore sociálneho pokroku (tzv. zelené/sociálne/udržateľné dlhopisy).

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“

Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

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

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku tým, že počas investičného cyklu investuje minimálne 80 % svojich aktív do emitentov, ktorí prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už

investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 20 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– investície minimálne 80 % aktív do emitentov, ktorí prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom.

– prítomnosť udržateľných investícií minimálne v pomere 20 %;

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku;

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Politike udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

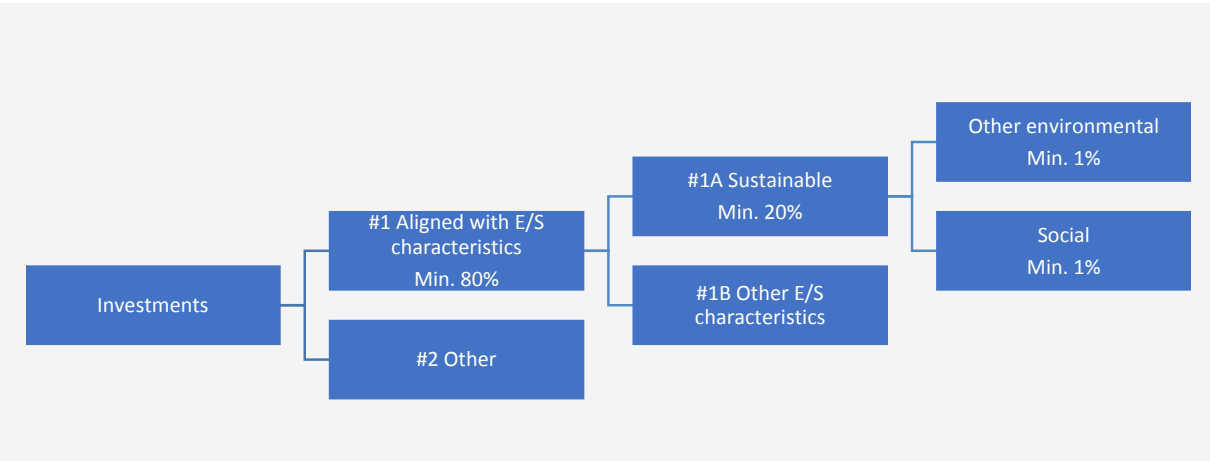
Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku; investície v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami tvoria minimálne 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 20 % do udržateľných investícií (č. 1A Udržateľnosť). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele uvedené v nariadení (EU) 2020/852. Preto podkladové investície fondu nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do environmentálne udržateľných aktív vybraných podľa svojej investičnej politiky, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Plánovaná alokácia aktív pre fond je znázornená v nasledujúcej tabuľke:



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

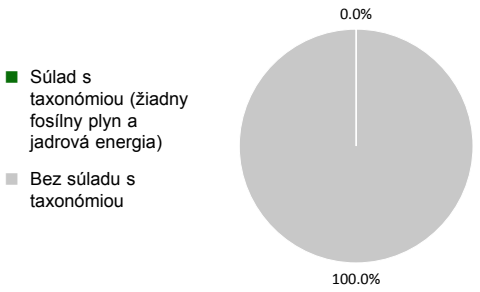
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

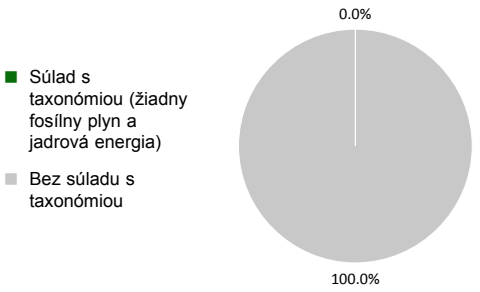
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do položky „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Nie sú určené minimálne garancie pre environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term

Identifikátor právnickej osoby: 549300GXZQ1AUR953E73

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **25,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam,

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“

dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do krátkodobých podnikových dlhopisov denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 25 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 25 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

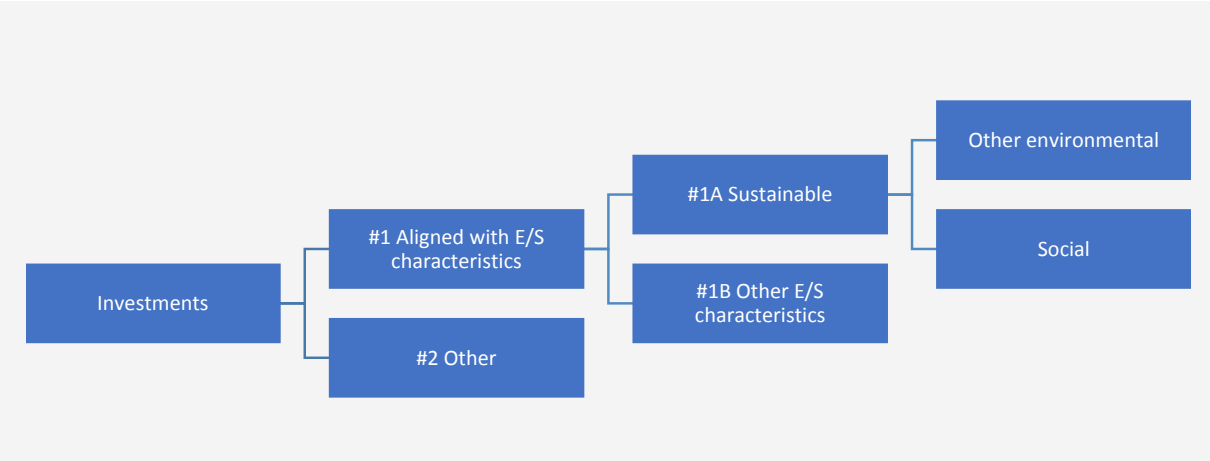
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 25 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

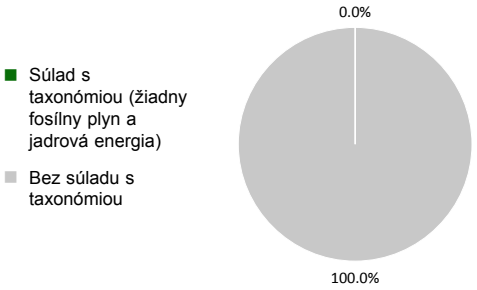
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

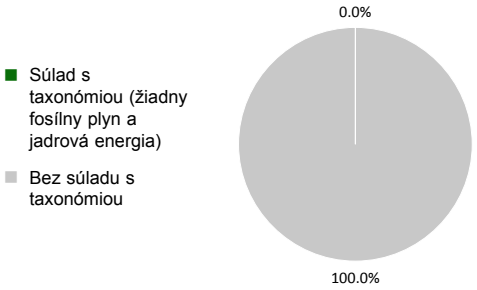
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term LTE

Identifikátor právnickej osoby: 549300N272OYO7QFVI48

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **25,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky investovaním minimálne 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých do svojho benchmarku, ktorý filtruje spoločnosti s významnou účasťou na kontroverzných zbraniach a nakloní váhy zostávajúcich zložiek smerom k tým, ktoré majú lepšie (nižšie) skóre rizika ESG, a preč od tých, ktoré majú horšie (vyššie) skóre rizika ESG.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Index integration

– Percento aktív investovaných do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“

Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno,

fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do podnikových dlhopisov investičného stupňa denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Okrem toho, fond investuje najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku, ktorý bol určený na základe environmentálnych a sociálnych kritérií a riadiacich kritérií. Správcovská spoločnosť integruje kritériá ESG prostredníctvom výberu benchmarkov, ktoré zohľadňujú environmentálne a/alebo sociálne faktory a ktoré rešpektujú praktiky dobrého riadenia (takzvané „benchmarky ESG“). Správcovská spoločnosť analyzuje metodiku použitú na výpočet indexu určeného ako benchmark s cieľom (i) zabezpečiť súlad s ohľadom na environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované produktom a investičnou stratégiou a (ii) posúdiť kritériá integrácie ESG v porovnaní s príslušnými trhovými indexmi.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 25 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

- má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

- investovanie najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie a/alebo činnosť môže mať významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 25 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Fonr investuje najmenej 90 % svojich čistých aktív do emitentov zahrnutých v benchmarku, ktorý zohľadňuje environmentálne a/alebo sociálne faktory a je v súlade s postupmi dobrého riadenia podľa ustanovení SFDR.

Pri podnikových emitentoch, ktorí nie sú zahrnutí do benchmarku, medzi tých, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, patria tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 90 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

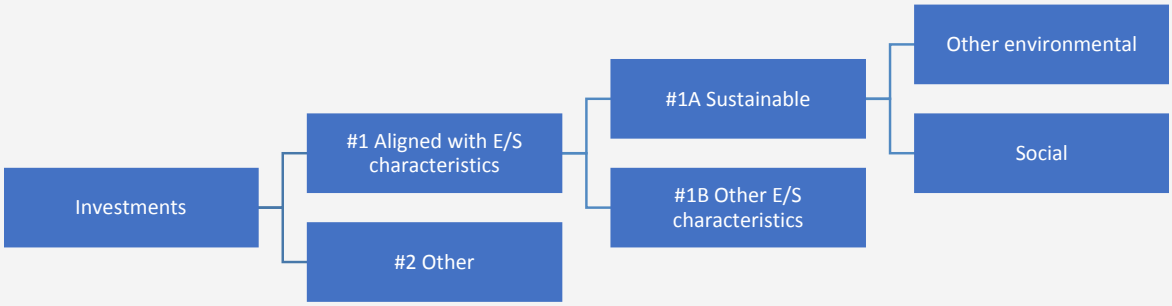
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 25 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné" patria nasledujúce investície: (i) potenciálne investície do emitentov nezahrnutých v benchmarku fondu a považovaných za neudržateľné podľa metodiky správcovskej spoločnosti; (ii) držaná likvidita; (iii) derivátové nástroje iné ako tie, ktoré sa vzťahujú na korporátnych emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sú považované za udržateľné; a (iv) akékoľvek nástroje používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

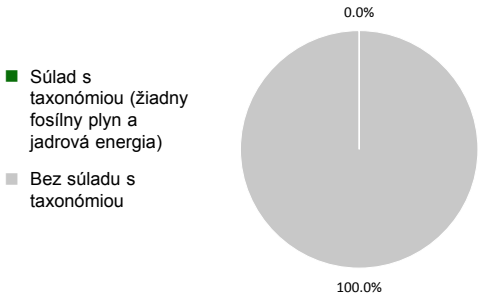
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

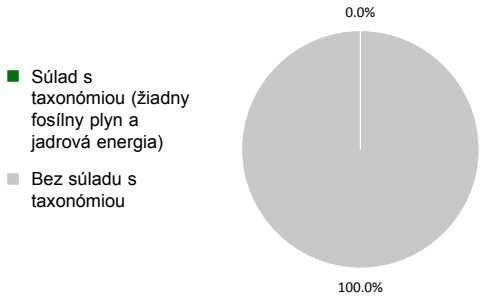
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.



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

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné" patria nasledujúce investície: (i) potenciálne investície do emitentov nezahrnutých v benchmarku fondu a považovaných za neudržateľné podľa metodiky správcovskej spoločnosti; (ii) držaná likvidita; (iii) derivátové nástroje iné ako tie, ktoré sa vzťahujú na korporátnych emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sú považované za udržateľné; a (iv) akékoľvek nástroje používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nasledujúci konkrétny index bol stanovený ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje: ICE 1-5 Year Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Referenčný benchmark je nepretržite zosúladený s každou environmentálnou alebo sociálnou charakteristikou, ktorú fond podporuje, pretože fond by mal podľa svojej stratégie investovať najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho referenčnom benchmarku.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Správcovská spoločnosť zaviedla špeciálne opatrenia na monitorovanie a kontrolu s cieľom zabezpečiť, aby fond nepretržite investoval najmenej 90 % svojich aktív do emitentov uvedených v referenčnom benchmarku.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  ICE 1-5 Year Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index je upravená verzia ICE BofA 1-5 Year Euro Large Cap Corporate Index („materský index“), ktorý upravuje váženie cenných papierov tak, aby sa zlepšilo celkové skóre environmentálneho, sociálneho a riadiaceho („ESG“) rizika indexu.

Index zahŕňa všetky zložky materského indexu, ktoré majú rating od Sustainalytics, zdroja pre údaje ESG.

Metodika ESG Tilt Index odfiltruje spoločnosti s významnou účasťou na kontroverzných zbraniach a nakloní váhy zostávajúcich zložiek smerom k tým, ktoré majú lepšie (nižšie) skóre rizika ESG, a preč od tých, ktoré majú horšie (vyššie) skóre rizika ESG.

Kde možno nájsť metodiku použitú na výpočet stanoveného indexu?

Viac informácií o metodike použitej na výpočet stanoveného indexu nájdete v metodike opísanej na webovej stránke poskytovateľa indexu (***https://indices.ice.com***).



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke:
https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Bond Corporate EUR LTE

Identifikátor právnickej osoby: 549300TTFGY6KESMTQ72

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **30,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky investovaním minimálne 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých do svojho benchmarku, ktorý filtruje spoločnosti s významnou účasťou na kontroverzných zbraniach a nakloní váhy zostávajúcich zložiek smerom k tým, ktoré majú lepšie (nižšie) skóre rizika ESG, a preč od tých, ktoré majú horšie (vyššie) skóre rizika ESG.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Index integration

– Percento aktív investovaných do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do podnikových dlhopisov denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Okrem toho, fond investuje najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku, ktorý bol určený na základe environmentálnych a sociálnych kritérií a riadiacich kritérií. Správcovská spoločnosť integruje kritériá ESG prostredníctvom výberu benchmarkov, ktoré zohľadňujú environmentálne a/alebo sociálne faktory a ktoré rešpektujú praktiky dobrého riadenia (takzvané „benchmarky ESG“). Správcovská spoločnosť analyzuje metodiku použitú na výpočet indexu určeného ako benchmark s cieľom (i) zabezpečiť súlad s ohľadom na environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované produktom a investičnou stratégiou a (ii) posúdiť kritériá integrácie ESG v porovnaní s príslušnými trhovými indexmi.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 30 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

- investovanie najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 30 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Fonr investuje najmenej 90 % svojich čistých aktív do emitentov zahrnutých v benchmarku, ktorý zohľadňuje environmentálne a/alebo sociálne faktory a je v súlade s postupmi dobrého riadenia podľa ustanovení SFDR.

Pri podnikových emitentoch, ktorí nie sú zahrnutí do benchmarku, medzi tých, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, patria tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 90 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

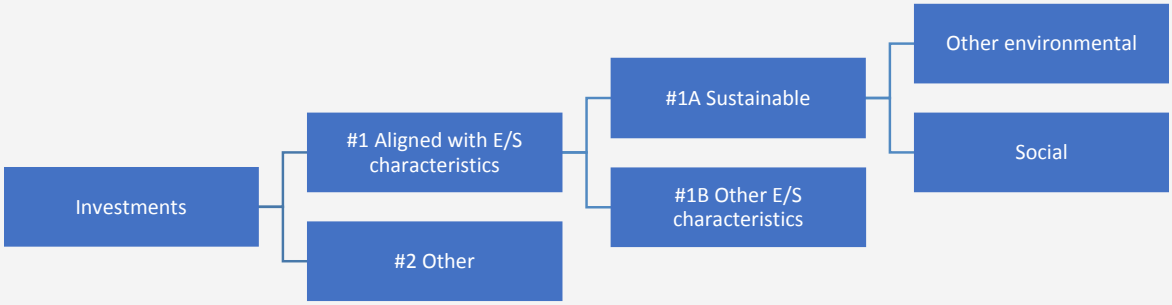
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 30 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné" patria nasledujúce investície: (i) potenciálne investície do emitentov nezahrnutých v benchmarku fondu a považovaných za neudržateľné podľa metodiky správcovskej spoločnosti; (ii) držaná likvidita; (iii) derivátové nástroje iné ako tie, ktoré sa vzťahujú na korporátnych emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sú považované za udržateľné; a (iv) akékoľvek nástroje používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov

Investuje finančný produkt 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

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

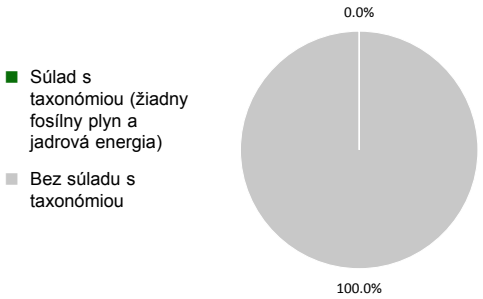
alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

☑ Nie

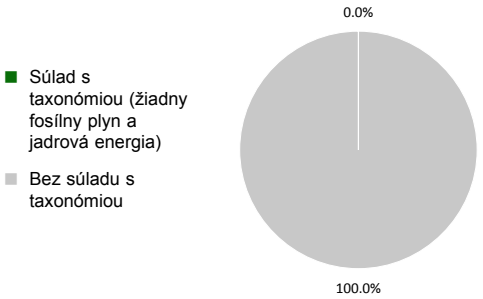
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné" patria nasledujúce investície: (i) potenciálne investície do emitentov nezahrnutých v benchmarku fondu a považovaných za neudržateľné podľa metodiky správcovskej spoločnosti; (ii) držaná likvidita; (iii) derivátové nástroje iné ako tie, ktoré sa vzťahujú na korporátnych emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sú považované za udržateľné; a (iv) akékoľvek nástroje používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nasledujúci konkrétny index bol stanovený ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje: ICE Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Referenčný benchmark je nepretržite zosúladený s každou environmentálnou alebo sociálnou charakteristikou, ktorú fond podporuje, pretože fond by mal podľa svojej stratégie investovať najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho referenčnom benchmarku.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Správcovská spoločnosť zaviedla špeciálne opatrenia na monitorovanie a kontrolu s cieľom zabezpečiť, aby fond nepretržite investoval najmenej 90 % svojich aktív do emitentov uvedených v referenčnom benchmarku.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  ICE Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index je upravená verzia ICE BofA Euro Large Cap Corporate Index („materský index“), ktorý upravuje váženie cenných papierov tak, aby sa zlepšilo celkové skóre environmentálneho, sociálneho a riadiaceho („ESG“) rizika indexu.

  Index zahŕňa všetky zložky materského indexu, ktoré majú rating od Sustainalytics, zdroja pre údaje ESG.

  Metodika ESG Tilt Index odfiltruje spoločnosti s významnou účasťou na kontroverzných zbraniach a nakloní váhy zostávajúcich zložiek smerom k tým, ktoré majú lepšie (nižšie) skóre rizika ESG, a preč od tých, ktoré majú horšie (vyššie) skóre rizika ESG.

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

  Viac informácií o metodike použitej na výpočet stanoveného indexu nájdete v metodike opísanej na webovej stránke poskytovateľa indexu (***https://indices.ice.com***).

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke:
https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Bond Emerging Markets

Identifikátor právnickej osoby: 549300BZGW07V7D5VL89

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ so sociálnym cieľom

☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno,

fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do vládnych a podnikových dlhopisov emitovaných na rozvíjajúcich sa trhoch vrátane Číny a Ruska a denominovaných v americkom dolári alebo inej tvrdej mene. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom a niektoré z nich môžu byť mimoriadne špekulatívne. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

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

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

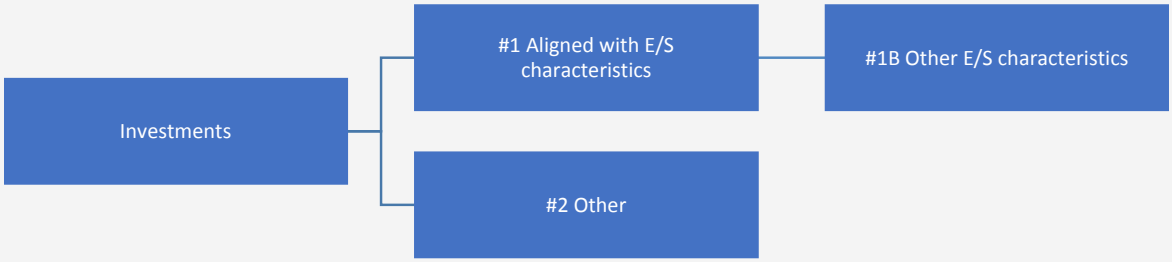
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

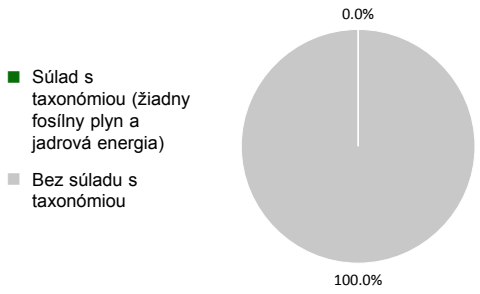
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

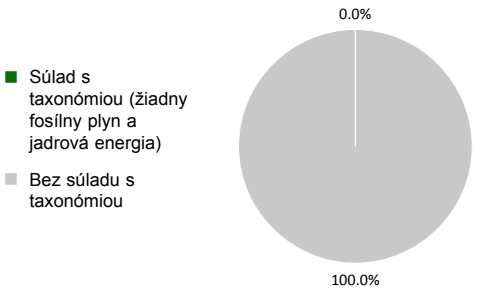
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 30 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Bond Emerging Markets HC LTE

Identifikátor právnickej osoby: 549300RLT8P2FIXHLT35

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ so sociálnym cieľom

☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky investovaním minimálne 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých vo svojom benchmarku, ktorý uplatňuje metodiku environmentálneho, sociálneho a riadiaceho (ESG) hodnotenia a kontroly, aby sa naklonil smerom k emitentom s vyšším hodnotením kritérií ESG a k emisiám zelených dlhopisov a podhodnotil a odstránil emitentov s nižším hodnotením.

Fond neinvestuje do krajín, kde dochádza k porušovaniu sociálnych práv, s odkazom na medzinárodné zmluvy, zásady OSN alebo miestne predpisy. Okrem toho fond neinvestuje do krajín so sankciami na ich dlh ústrednej vlády zo strany EÚ, OSN alebo USA.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Index integration:

– Percento aktív investovaných do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku.

Obmedzenie porušenia sociálnych princípov:

– Obmedzenie investícií do vládnych alebo agentúrnych cenných papierov vydaných krajinami, ktoré porušujú medzinárodné zmluvy a dohovory, zásady Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátne právne predpisy.

- **Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?**

  Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?**

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Konkrétne, na základe pravidiel benchmarku, fond zohľadňuje nasledujúce ukazovatele vzťahujúce sa na investície do štátnych a nadnárodných cenných papierov:

– Intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) každej krajiny

– Krajiny, do ktorých sa investuje, kde dochádza k porušovaniu sociálnych práv: prítomnosť porušovania sociálnych práv v každej krajine s odkazom na medzinárodné zmluvy, zásady OSN alebo miestne predpisy.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

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

Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov rozvíjajúcich sa trhov denominovaných v americkom dolári alebo inej tvrdej mene a môže významne investovať do dlhopisov pod investičným stupňom. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Okrem toho, fond investuje najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku, ktorý bol určený na základe environmentálnych a sociálnych kritérií a riadiacich kritérií. Správcovská spoločnosť integruje kritériá ESG prostredníctvom výberu benchmarkov, ktoré zohľadňujú environmentálne a/alebo sociálne faktory a ktoré rešpektujú praktiky dobrého riadenia (takzvané „benchmarky ESG“). Správcovská spoločnosť analyzuje metodiku použitú na výpočet indexu určeného ako benchmark s cieľom (i) zabezpečiť súlad s ohľadom na environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované produktom a investičnou stratégiou a (ii) posúdiť kritériá integrácie ESG v porovnaní s príslušnými trhovými indexmi.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 20019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

- investovanie najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Fonr investuje najmenej 90 % svojich čistých aktív do emitentov zahrnutých v benchmarku, ktorý zohľadňuje environmentálne a/alebo sociálne faktory a je v súlade s postupmi dobrého riadenia podľa ustanovení SFDR.

Pri podnikových emitentoch, ktorí nie sú zahrnutí do benchmarku, medzi tých, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, patria tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 90 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

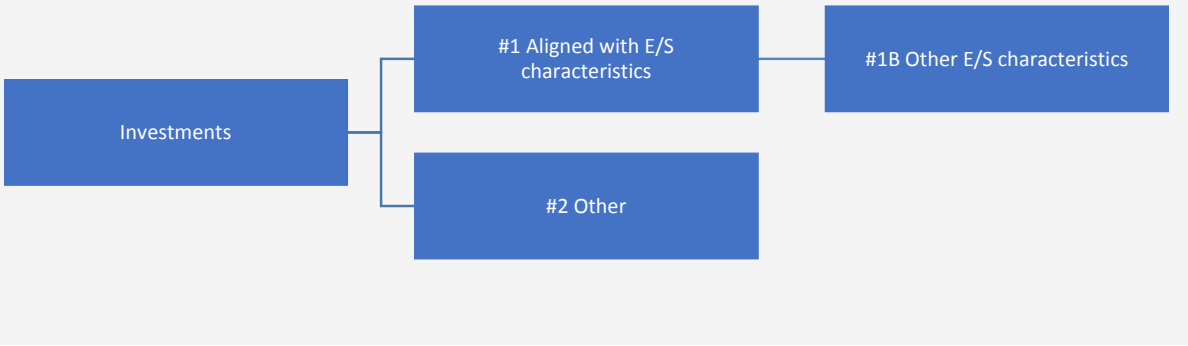
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné" patria nasledujúce investície: (i) potenciálne investície do emitentov nezahrnutých v benchmarku fondu a považovaných za neudržateľné podľa metodiky správcovskej spoločnosti; (ii) držaná likvidita; (iii) derivátové nástroje iné ako tie, ktoré sa vzťahujú na korporátnych emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sú považované za udržateľné; a (iv) akékoľvek nástroje používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

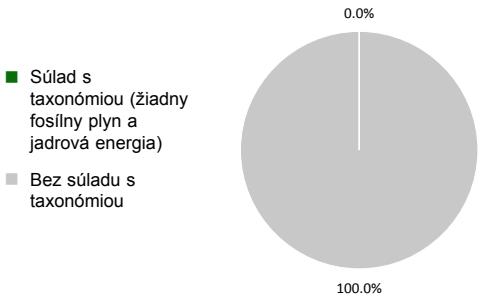
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

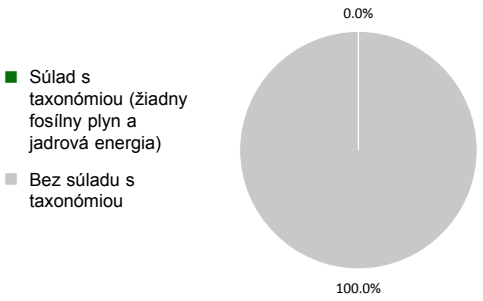
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 10 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné" patria nasledujúce investície: (i) potenciálne investície do emitentov nezahrnutých v benchmarku fondu a považovaných za neudržateľné podľa metodiky správcovskej spoločnosti; (ii) držaná likvidita; (iii) derivátové nástroje iné ako tie, ktoré sa vzťahujú na korporátnych emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sú považované za udržateľné; a (iv) akékoľvek nástroje používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nasledujúci konkrétny index bol stanovený ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje: JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?

Referenčný benchmark je nepretržite zosúladený s každou environmentálnou alebo sociálnou charakteristikou, ktorú fond podporuje, pretože fond by mal podľa svojej stratégie investovať najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho referenčnom benchmarku.

Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?

Správcovská spoločnosť zaviedla špeciálne opatrenia na monitorovanie a kontrolu s cieľom zabezpečiť, aby fond nepretržite investoval najmenej 90 % svojich aktív do emitentov uvedených v referenčnom benchmarku.

Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?

JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index vychádza z indexu J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index.

JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index sleduje likvidné dlhové nástroje s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou v amerických dolároch na rozvíjajúcich sa trhoch emitované štátnymi a kvázi štátnymi subjektmi.

Index uplatňuje metodiku environmentálneho, sociálneho a riadiaceho (ESG) hodnotenia a kontroly, aby sa naklonil smerom k emitentom s vyšším hodnotením kritérií ESG a k emisiám zelených dlhopisov a podhodnotil a odstránil emitentov s nižším hodnotením.

Emitenti sú vylúčení z indexu na základe nasledujúcich kritérií:

– Štátni emitenti so skóre JP Morgan ESG (JESG) nižším ako 30 a kvázi štátni emitenti so skóre JESG nižším ako 20

– Kvázi štátni emitenti, ktorí sa považujú za emitentov nedodržiavajúcich zásady UN Global Compact, podľa zistení RepRisk aj Sustainalytics

– Kvázi štátni emitenti s výnosmi s nasledujúcich sektorov: Ropné piesky (akákoľvek účasť na ťažbe), termálne uhlie (akákoľvek účasť na ťažbe alebo výrobe energie), tabak (akákoľvek účasť na výrobe), kontroverzné zbrane (akákoľvek účasť na zákazkovej výrobe/podstatná účasť), ručné zbrane (akákoľvek účasť na výrobe útočných a neútočných zbraní, kľúčových komponentov alebo viac ako 10 % príjmov z vojenských zbraní/ zbraní na presadzovanie práva), vojenské zákazky (príjmy viac ako 10 % zo zbraní).

Kde možno nájsť metodiku použitú na výpočet stanoveného indexu?

Viac informácií o metodike použitej na výpočet stanoveného indexu nájdete v metodike opísanej na webovej stránke poskytovateľa indexu (***https://www.jpmorgan.com/content/dam/jpm/cib/complex/content/markets/composition-docs/JPM_JESG_Index_Methodology.pdf***).

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke:
https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Bond Emerging Markets in Local Currencies

Identifikátor právnickej osoby: 549300IX3GUWKBG5M588

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 20019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 20019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

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

Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov a nástrojov peňažného trhu emitovaných na rozvíjajúcich sa trhoch vrátane Číny a Ruska a denominovaných v akejkoľvek miestnej mene. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom a niektoré z nich môžu byť mimoriadne špekulatívne. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 20019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

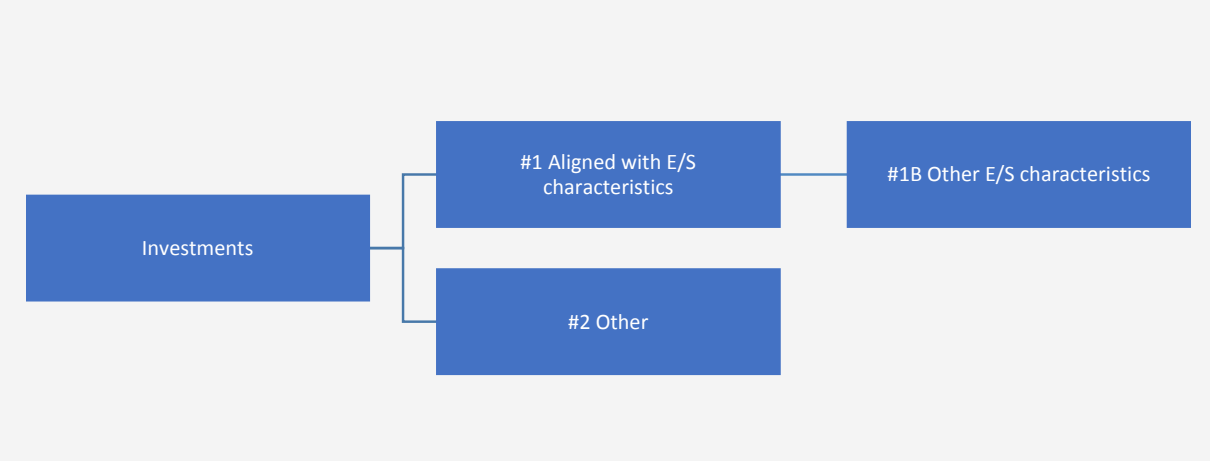
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

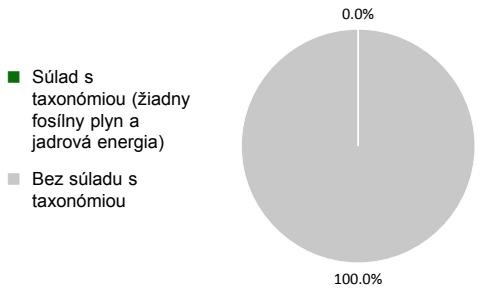
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

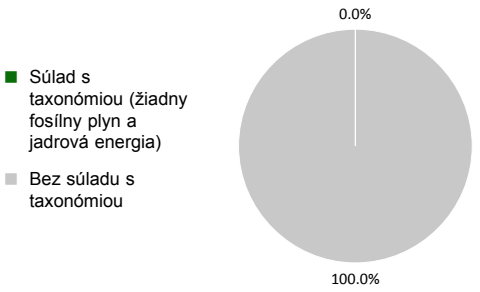
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 30 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 22019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Bond EUR Long Term LTE

Identifikátor právnickej osoby: 549300B22R97K38OCC37

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov a porušovanie sociálnych práv investovaním predovšetkým do finančných nástrojov vládnych, nadnárodných alebo agentúrnych emitentov, ktorí prešli určeným výberovým procesom zameraným na overenie integrácie faktorov ESG (tzv. „Sovereign Integration“). Ďalšie informácie o Sovereign Integration nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie ich dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Obmedzenie porušenia sociálnych princípov:

– Obmedzenie investícií do vládnych alebo agentúrnych cenných papierov vydaných krajinami, ktoré porušujú medzinárodné zmluvy a dohovory, zásady Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátne právne predpisy.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

- **Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?**

  Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?**

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Porušenia sociálnych princípov:

Počet krajín s výskytom porušení sociálnych práv (v absolútnom počte aj relatívnych podmienkach, v porovnaní s počtom krajín, ktoré profitujú z investícií), podľa medzinárodných zmlúv a dohovorov, zásad Organizácie Spojených národov a príp. vnútroštátnych právnych predpisov.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Investičná stratégia usmerňuje investičné rozhodnutia na základe

Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

faktorov ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku tým, že počas investičného cyklu investuje minimálne 70 % svojich aktív do finančných nástrojov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi, ktorí prešli určeným výberovým procesom (tzv. „Sovereign Integration“) so zameraním na:

(i) pokrok každej krajiny emitenta s ohľadom na ciele trvalo udržateľného rozvoja podporované Organizáciou spojených národov s cieľom podporiť uvedomelejší a udržateľnejší globálny rozvoj,

(ii) negatívne vonkajšie vplyvy potenciálne vytvárané každou krajinou vo vzťahu k tretím stranám;

(iii) *carbon footprint* krajiny vo vzťahu k jej HDP, s ohľadom na rozdiely v kúpnej sile;

(iv) informácie týkajúce sa porušovania sociálnych práv v jednotlivých krajinách v súlade s medzinárodnými zmluvami a dohovormi, zásadami Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátnymi právnymi predpismi, v súlade s povinnými ukazovateľmi nepriaznivého dopadu stanovenými v nariadení (EÚ) 2019/2088 pre vládnych emitentov;

(v) zaradenie krajiny na zoznam jurisdikcií, ktoré nespolupracujú v daňovej oblasti;

(vi) zaradenie krajiny na zoznamy FATF krajín s vysokým rizikom (tzv. „čierny zoznam“) alebo krajín podliehajúcich intenzívnemu monitorovaniu (tzv. „sivý zoznam“) z dôvodu nedostatkov v systémoch boja proti praniu špinavých peňazí, financovaniu terorizmu a šíreniu zbraní hromadného ničenia;

(vii) skóre vyjadrené „indexom vnímania korupcie“, ktorý hodnotí stupeň vnímania korupcie vo verejnom sektore v jednotlivých krajinách.

Tento výberový proces umožňuje klasifikovať krajiny (a ich vládne agentúry) do 3 tried vhodných na investovanie podľa relatívnej kvality záruk, konkrétne:

– „krajiny dosahujúce podmienky“;
– „zlepšujúce sa krajiny“;
– „konzervatívne krajiny“;

Fond neinvestuje do krajín (a ich agentúr), ktoré neprejdú týmto výberovým procesom.

Finančné nástroje vydané nadnárodnými inštitúciami, ktorých členmi je jedna alebo viacero krajín, prechádzajú špecifickým procesom hodnotenia zameraným na posúdenie ich relatívnej kvality.

Investície do „zelených dlhopisov“, „sociálnych dlhopisov“ a „udržateľných dlhopisov“, určené na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podporujú sociálny pokrok, sa naďalej považujú za investície v súlade s triedou „krajiny dosahujúce podmienky“.

V súvislosti s bodmi (i), (iii) a (iv) sú výnimkou investície do „zelených dlhopisov“ a „udržateľných dlhopisov“ vydaných podnikmi a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu uvedenú v Politike udržateľnosti Eurizon Capital, ktorá je k dispozícii na ***eurizoncapital.com***, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– investuje minimálne 70 % svojich aktív do vládnych, nadnárodných alebo agentúrnych emitentov, ktorí prešli určenými výberovými procesmi zameranými na overenie integrácie faktorov ESG, ktoré prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom;
– vylúčenie z investičného súboru:

(a) vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF;

(b) nadnárodných emitentov, ktorí neprejdú špecifickým procesom hodnotenia správcovskej spoločnosti.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Nevzťahujú sa na investície do cenných papierov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi. Pokiaľ fond investuje do cenných papierov vydaných podnikovými emitenti, podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

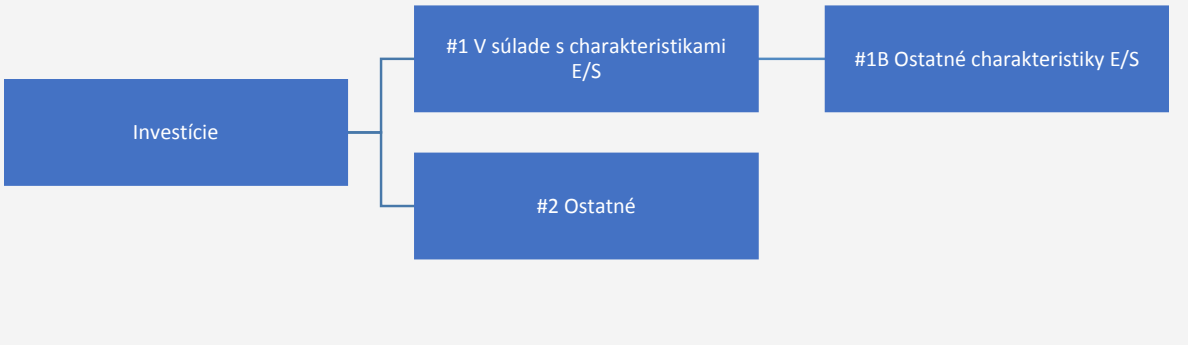
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

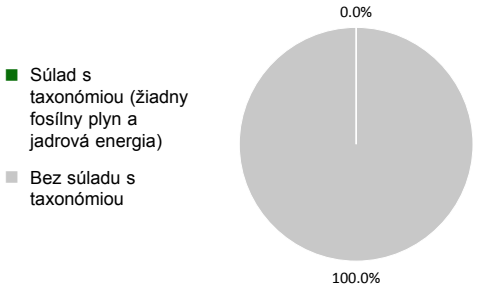
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

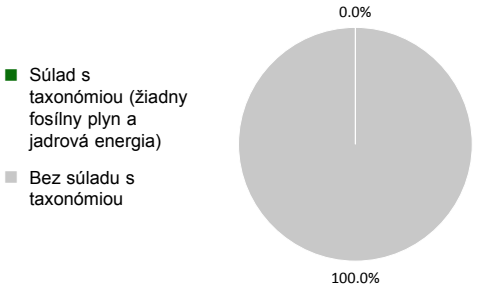
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 30 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Bond EUR Medium Term LTE

Identifikátor právnickej osoby: 549300WU9J3CMUBCG706

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ so sociálnym cieľom

☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov a porušovanie sociálnych práv investovaním predovšetkým do finančných nástrojov vládnych, nadnárodných alebo agentúrnych emitentov, ktorí prešli určeným výberovým procesom zameraným na overenie integrácie faktorov ESG (tzv. „Sovereign Integration“). Ďalšie informácie o Sovereign Integration nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie ich dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Obmedzenie porušenia sociálnych princípov:

– Obmedzenie investícií do vládnych alebo agentúrnych cenných papierov vydaných krajinami, ktoré porušujú medzinárodné zmluvy a dohovory, zásady Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátne právne predpisy.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

- **Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?**

  Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?**

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Porušenia sociálnych princípov:

Počet krajín s výskytom porušení sociálnych práv (v absolútnom počte aj relatívnych podmienkach, v porovnaní s počtom krajín, ktoré profitujú z investícií), podľa medzinárodných zmlúv a dohovorov, zásad Organizácie Spojených národov a príp. vnútroštátnych právnych predpisov.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Investičná stratégia usmerňuje investičné rozhodnutia na základe

Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

faktorov ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku tým, že počas investičného cyklu investuje minimálne 70 % svojich aktív do finančných nástrojov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi, ktorí prešli určeným výberovým procesom (tzv. „Sovereign Integration“) so zameraním na:

(i) pokrok každej krajiny emitenta s ohľadom na ciele trvalo udržateľného rozvoja podporované Organizáciou spojených národov s cieľom podporiť uvedomelejší a udržateľnejší globálny rozvoj,

(ii) negatívne vonkajšie vplyvy potenciálne vytvárané každou krajinou vo vzťahu k tretím stranám;

(iii) *carbon footprint* krajiny vo vzťahu k jej HDP, s ohľadom na rozdiely v kúpnej sile;

(iv) informácie týkajúce sa porušovania sociálnych práv v jednotlivých krajinách v súlade s medzinárodnými zmluvami a dohovormi, zásadami Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátnymi právnymi predpismi, v súlade s povinnými ukazovateľmi nepriaznivého dopadu stanovenými v nariadení (EÚ) 2019/2088 pre vládnych emitentov;

(v) zaradenie krajiny na zoznam jurisdikcií, ktoré nespolupracujú v daňovej oblasti;

(vi) zaradenie krajiny na zoznamy FATF krajín s vysokým rizikom (tzv. „čierny zoznam“) alebo krajín podliehajúcich intenzívnemu monitorovaniu (tzv. „sivý zoznam“) z dôvodu nedostatkov v systémoch boja proti praniu špinavých peňazí, financovaniu terorizmu a šíreniu zbraní hromadného ničenia;

(vii) skóre vyjadrené „indexom vnímania korupcie“, ktorý hodnotí stupeň vnímania korupcie vo verejnom sektore v jednotlivých krajinách.

Tento výberový proces umožňuje klasifikovať krajiny (a ich vládne agentúry) do 3 tried vhodných na investovanie podľa relatívnej kvality záruk, konkrétne:

– „krajiny dosahujúce podmienky“;
– „zlepšujúce sa krajiny“;
– „konzervatívne krajiny“;

Fond neinvestuje do krajín (a ich agentúr), ktoré neprejdú týmto výberovým procesom.

Finančné nástroje vydané nadnárodnými inštitúciami, ktorých členmi je jedna alebo viacero krajín, prechádzajú špecifickým procesom hodnotenia zameraným na posúdenie ich relatívnej kvality.

Investície do „zelených dlhopisov“, „sociálnych dlhopisov“ a „udržateľných dlhopisov“, určené na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podporujú sociálny pokrok, sa naďalej považujú za investície v súlade s triedou „krajiny dosahujúce podmienky“.

V súvislosti s bodmi (i), (iii) a (iv) sú výnimkou investície do „zelených dlhopisov“ a „udržateľných dlhopisov“ vydaných podnikmi a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu uvedenú v Politike udržateľnosti Eurizon Capital, ktorá je k dispozícii na ***eurizoncapital.com***, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– investuje minimálne 70 % svojich aktív do vládnych, nadnárodných alebo agentúrnych emitentov, ktorí prešli určenými výberovými procesmi zameranými na overenie integrácie faktorov ESG, ktoré prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom;
– vylúčenie z investičného súboru:

(a) vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF;

(b) nadnárodných emitentov, ktorí neprejdú špecifickým procesom hodnotenia správcovskej spoločnosti.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Nevzťahujú sa na investície do cenných papierov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi. Pokiaľ fond investuje do cenných papierov vydaných podnikovými emitenti, podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.



Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

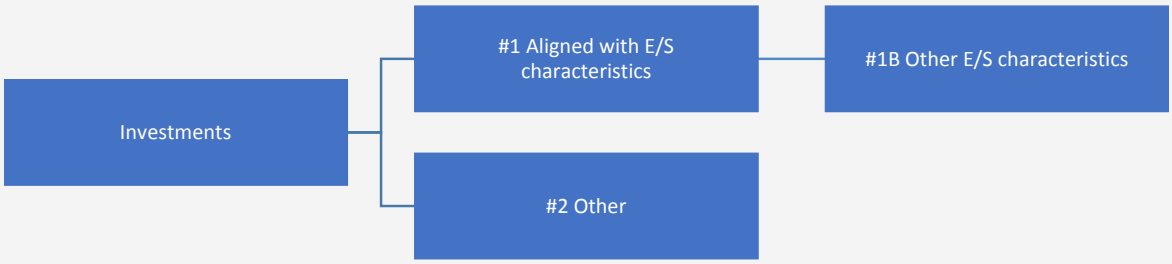
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

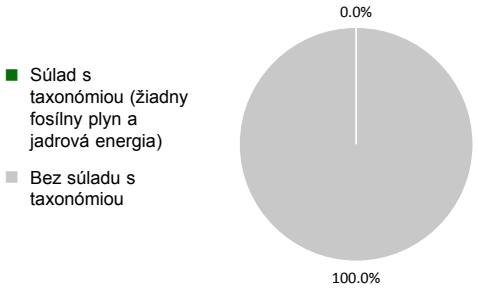
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

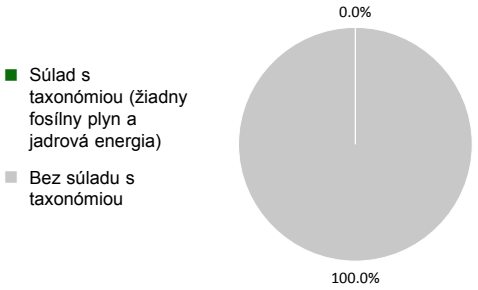
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 30 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Bond EUR Short Term LTE

Identifikátor právnickej osoby: 549300N1TOHD2XCCBD19

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov a porušovanie sociálnych práv investovaním predovšetkým do finančných nástrojov vládnych, nadnárodných alebo agentúrnych emitentov, ktorí prešli určeným výberovým procesom zameraným na overenie integrácie faktorov ESG (tzv. „Sovereign Integration“). Ďalšie informácie o Sovereign Integration nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie ich dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Obmedzenie porušenia sociálnych princípov:

– Obmedzenie investícií do vládnych alebo agentúrnych cenných papierov vydaných krajinami, ktoré porušujú medzinárodné zmluvy a dohovory, zásady Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátne právne predpisy.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

- **Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?**

  Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?**

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Porušenia sociálnych princípov:

Počet krajín s výskytom porušení sociálnych práv (v absolútnom počte aj relatívnych podmienkach, v porovnaní s počtom krajín, ktoré profitujú z investícií), podľa medzinárodných zmlúv a dohovorov, zásad Organizácie Spojených národov a príp. vnútroštátnych právnych predpisov.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Investičná stratégia usmerňuje investičné rozhodnutia na základe

Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

faktorov ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku tým, že počas investičného cyklu investuje minimálne 70 % svojich aktív do finančných nástrojov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi, ktorí prešli určeným výberovým procesom (tzv. „Sovereign Integration“) so zameraním na:

(i) pokrok každej krajiny emitenta s ohľadom na ciele trvalo udržateľného rozvoja podporované Organizáciou spojených národov s cieľom podporiť uvedomelejší a udržateľnejší globálny rozvoj,

(ii) negatívne vonkajšie vplyvy potenciálne vytvárané každou krajinou vo vzťahu k tretím stranám;

(iii) *carbon footprint* krajiny vo vzťahu k jej HDP, s ohľadom na rozdiely v kúpnej sile;

(iv) informácie týkajúce sa porušovania sociálnych práv v jednotlivých krajinách v súlade s medzinárodnými zmluvami a dohovormi, zásadami Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátnymi právnymi predpismi, v súlade s povinnými ukazovateľmi nepriaznivého dopadu stanovenými v nariadení (EÚ) 2019/2088 pre vládnych emitentov;

(v) zaradenie krajiny na zoznam jurisdikcií, ktoré nespolupracujú v daňovej oblasti;

(vi) zaradenie krajiny na zoznamy FATF krajín s vysokým rizikom (tzv. „čierny zoznam“) alebo krajín podliehajúcich intenzívnemu monitorovaniu (tzv. „sivý zoznam“) z dôvodu nedostatkov v systémoch boja proti praniu špinavých peňazí, financovaniu terorizmu a šíreniu zbraní hromadného ničenia;

(vii) skóre vyjadrené „indexom vnímania korupcie“, ktorý hodnotí stupeň vnímania korupcie vo verejnom sektore v jednotlivých krajinách.

Tento výberový proces umožňuje klasifikovať krajiny (a ich vládne agentúry) do 3 tried vhodných na investovanie podľa relatívnej kvality záruk, konkrétne:

– „krajiny dosahujúce podmienky“;
– „zlepšujúce sa krajiny“;
– „konzervatívne krajiny“;

Fond neinvestuje do krajín (a ich agentúr), ktoré neprejdú týmto výberovým procesom.

Finančné nástroje vydané nadnárodnými inštitúciami, ktorých členmi je jedna alebo viacero krajín, prechádzajú špecifickým procesom hodnotenia zameraným na posúdenie ich relatívnej kvality.

Investície do „zelených dlhopisov“, „sociálnych dlhopisov“ a „udržateľných dlhopisov“, určené na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podporujú sociálny pokrok, sa naďalej považujú za investície v súlade s triedou „krajiny dosahujúce podmienky“.

V súvislosti s bodmi (i), (iii) a (iv) sú výnimkou investície do „zelených dlhopisov“ a „udržateľných dlhopisov“ vydaných podnikmi a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu uvedenú v Politike udržateľnosti Eurizon Capital, ktorá je k dispozícii na ***eurizoncapital.com***, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– investuje minimálne 70 % svojich aktív do vládnych, nadnárodných alebo agentúrnych emitentov, ktorí prešli určenými výberovými procesmi zameranými na overenie integrácie faktorov ESG, ktoré prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom;
– vylúčenie z investičného súboru:

(a) vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF;

(b) nadnárodných emitentov, ktorí neprejdú špecifickým procesom hodnotenia správcovskej spoločnosti.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Nevzťahujú sa na investície do cenných papierov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi. Pokiaľ fond investuje do cenných papierov vydaných podnikovými emitenti, podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

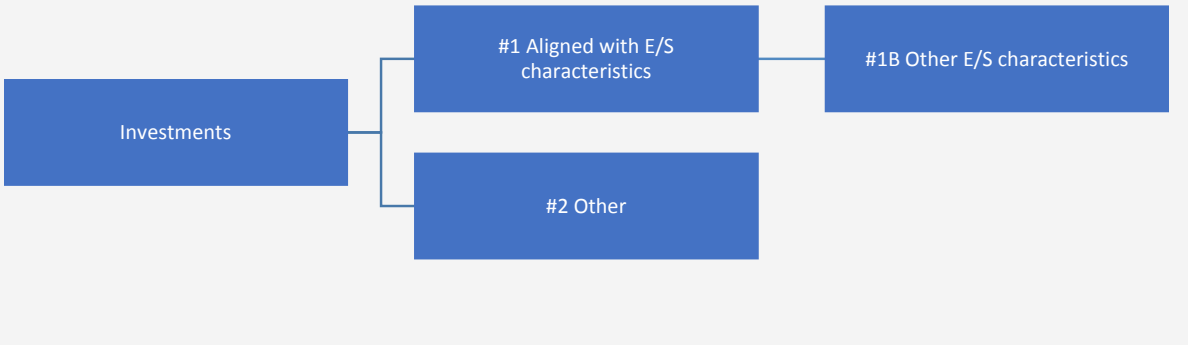
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

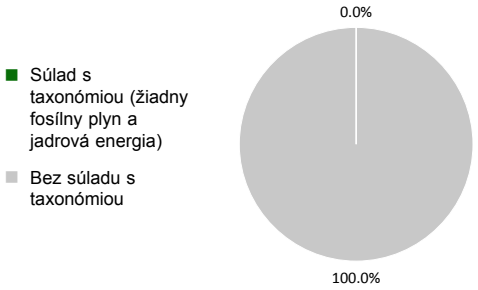
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

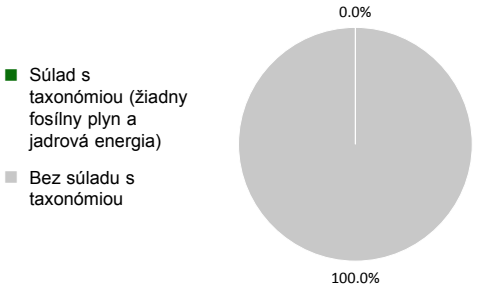
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 30 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Bond Euro High Yield

Identifikátor právnickej osoby: 549300W6NNREWAW7SI05

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **10,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 10 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– minimálny podiel 10 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

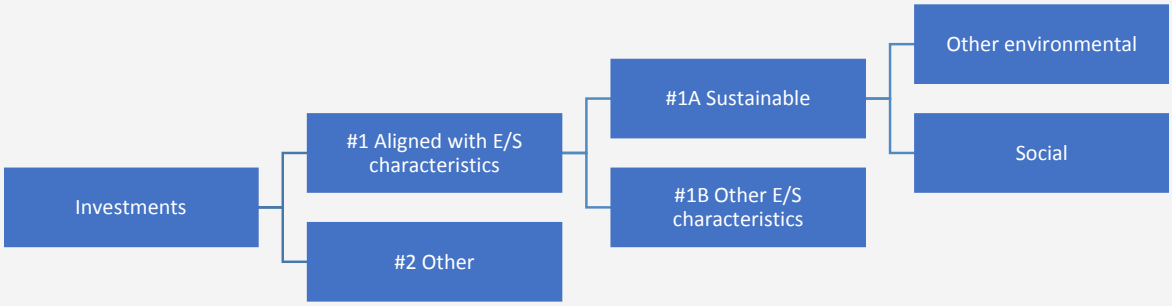
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 10 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

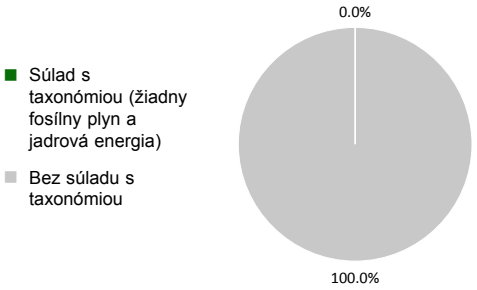
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

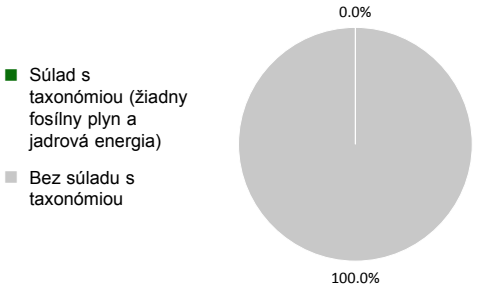
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Bond Flexible

Identifikátor právnickej osoby: 549300ZWVJDYNGILI089

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ so sociálnym cieľom

☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 22019/2088.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 22019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 20019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno,

fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov do podnikových a vládnych dlhopisov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v akejkoľvek mene a v daných menách. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom a pochádzať z celého sveta vrátane Číny a ďalších rozvíjajúcich sa trhov. Fond môže významne investovať do talianskych vládnych dlhopisov s akýmkoľvek úverovým ratingom. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Áno a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

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

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 20019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho investičného súboru

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, nie sú povolené žiadne ďalšie investície do týchto emitentov.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

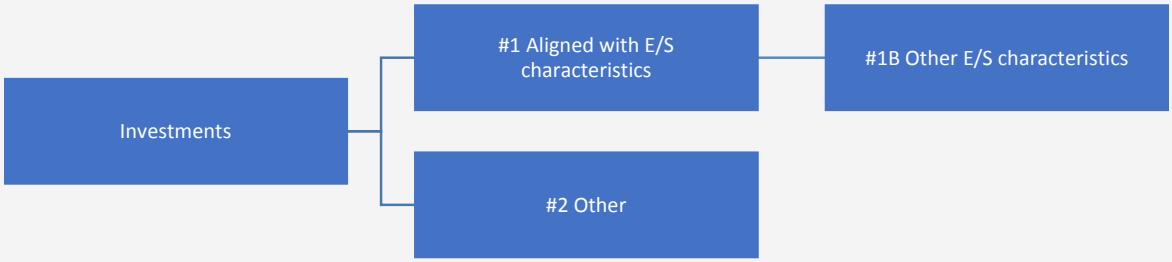
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

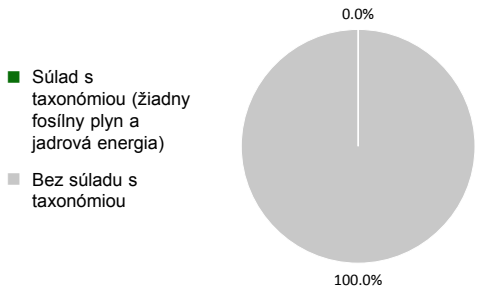
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

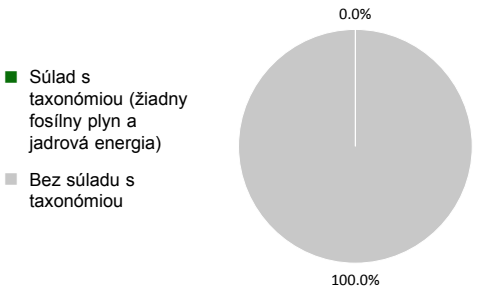
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 22019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Bond High Yield

Identifikátor právnickej osoby: 549300IIT8NGJSNR7136

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **10,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno,

fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do podnikových dlhopisov pod investičným stupňom denominovaných v ktorejkoľvek mene od emitentov nachádzajúcich sa alebo vykonávajúcich činnosť v Európe. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 10 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– minimálny podiel 10 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.



Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

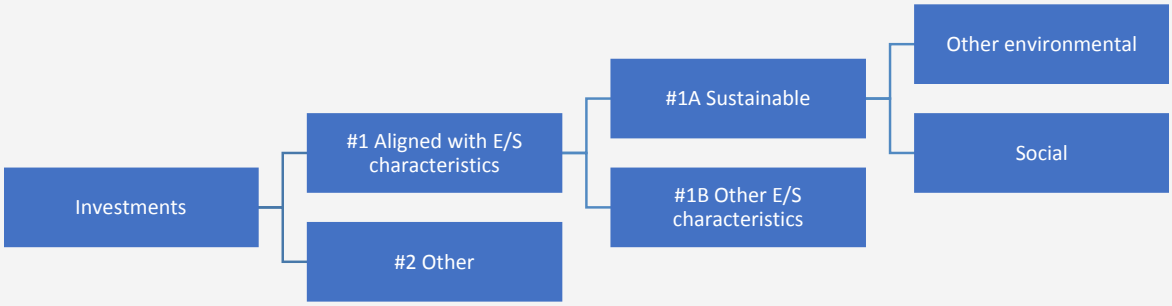
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 10 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

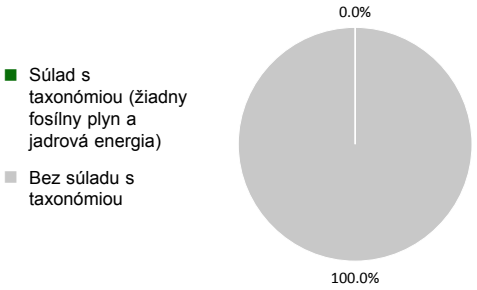
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

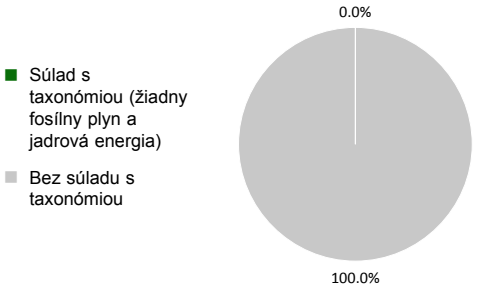
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Bond Inflation Linked

Identifikátor právnickej osoby: 549300EEAY5G5AB99Z67

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 22019/2088.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 22019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 20019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov viazaných na infláciu a denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

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

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 20019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Nevzťahujú sa na investície do cenných papierov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi. Pokiaľ fond investuje do cenných papierov vydaných podnikovými emitenti, podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

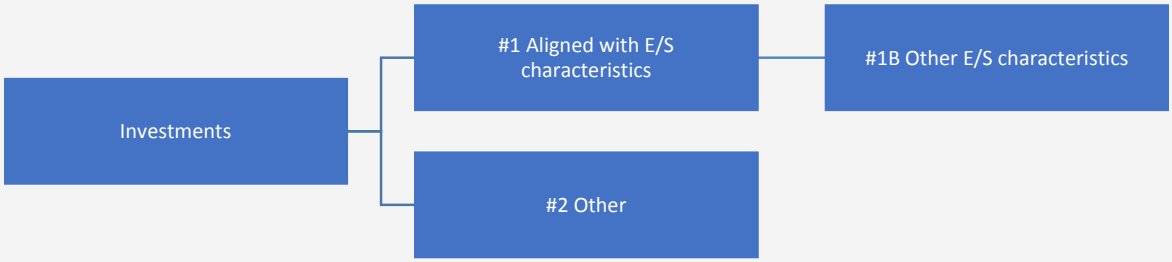
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

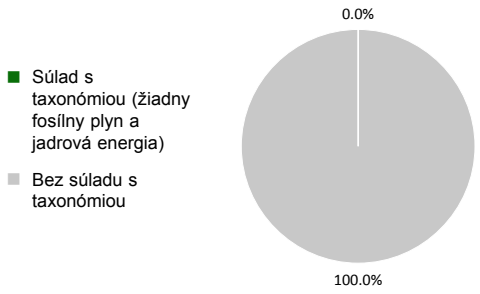
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

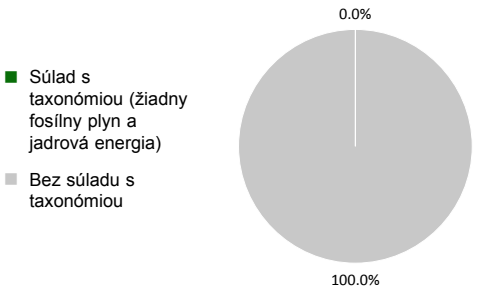
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 30 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.



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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 22019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Bond Short Term EUR T1

Identifikátor právnickej osoby: 5493002Y47FE0FT5L004

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov a porušovanie sociálnych práv investovaním predovšetkým do finančných nástrojov vládnych, nadnárodných alebo agentúrnych emitentov, ktorí prešli určeným výberovým procesom zameraným na overenie integrácie faktorov ESG (tzv. „Sovereign Integration“). Ďalšie informácie o Sovereign Integration nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie ich dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Obmedzenie porušenia sociálnych princípov:

– Obmedzenie investícií do vládnych alebo agentúrnych cenných papierov vydaných krajinami, ktoré porušujú medzinárodné zmluvy a dohovory, zásady Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátne právne predpisy.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

- **Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?**

  Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?**

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Porušenia sociálnych princípov:

Počet krajín s výskytom porušení sociálnych práv (v absolútnom počte aj relatívnych podmienkach, v porovnaní s počtom krajín, ktoré profitujú z investícií), podľa medzinárodných zmlúv a dohovorov, zásad Organizácie Spojených národov a príp. vnútroštátnych právnych predpisov.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Investičná stratégia usmerňuje investičné rozhodnutia na základe

Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov investičného stupňa denominovaných v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

faktorov ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku tým, že počas investičného cyklu investuje minimálne 70 % svojich aktív do finančných nástrojov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi, ktorí prešli určeným výberovým procesom (tzv. „Sovereign Integration“) so zameraním na:

(i) pokrok každej krajiny emitenta s ohľadom na ciele trvalo udržateľného rozvoja podporované Organizáciou spojených národov s cieľom podporiť uvedomelejší a udržateľnejší globálny rozvoj,

(ii) negatívne vonkajšie vplyvy potenciálne vytvárané každou krajinou vo vzťahu k tretím stranám;

(iii) *carbon footprint* krajiny vo vzťahu k jej HDP, s ohľadom na rozdiely v kúpnej sile;

(iv) informácie týkajúce sa porušovania sociálnych práv v jednotlivých krajinách v súlade s medzinárodnými zmluvami a dohovormi, zásadami Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátnymi právnymi predpismi, v súlade s povinnými ukazovateľmi nepriaznivého dopadu stanovenými v nariadení (EÚ) 2019/2088 pre vládnych emitentov;

(v) zaradenie krajiny na zoznam jurisdikcií, ktoré nespolupracujú v daňovej oblasti;

(vi) zaradenie krajiny na zoznamy FATF krajín s vysokým rizikom (tzv. „čierny zoznam“) alebo krajín podliehajúcich intenzívnemu monitorovaniu (tzv. „sivý zoznam“) z dôvodu nedostatkov v systémoch boja proti praniu špinavých peňazí, financovaniu terorizmu a šíreniu zbraní hromadného ničenia;

(vii) skóre vyjadrené „indexom vnímania korupcie“, ktorý hodnotí stupeň vnímania korupcie vo verejnom sektore v jednotlivých krajinách.

Tento výberový proces umožňuje klasifikovať krajiny (a ich vládne agentúry) do 3 tried vhodných na investovanie podľa relatívnej kvality záruk, konkrétne:

– „krajiny dosahujúce podmienky“;
– „zlepšujúce sa krajiny“;
– „konzervatívne krajiny“;

Fond neinvestuje do krajín (a ich agentúr), ktoré neprejdú týmto výberovým procesom.

Finančné nástroje vydané nadnárodnými inštitúciami, ktorých členmi je jedna alebo viacero krajín, prechádzajú špecifickým procesom hodnotenia zameraným na posúdenie ich relatívnej kvality.

Investície do „zelených dlhopisov“, „sociálnych dlhopisov“ a „udržateľných dlhopisov“, určené na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podporujú sociálny pokrok, sa naďalej považujú za investície v súlade s triedou „krajiny dosahujúce podmienky“.

V súvislosti s bodmi (i), (iii) a (iv) sú výnimkou investície do „zelených dlhopisov“ a „udržateľných dlhopisov“ vydaných podnikmi a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu uvedenú v Politike udržateľnosti Eurizon Capital, ktorá je k dispozícii na ***eurizoncapital.com***, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– investuje minimálne 70 % svojich aktív do vládnych, nadnárodných alebo agentúrnych emitentov, ktorí prešli určenými výberovými procesmi zameranými na overenie integrácie faktorov ESG, ktoré prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom;
– vylúčenie z investičného súboru:

(a) vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF;

(b) nadnárodných emitentov, ktorí neprejdú špecifickým procesom hodnotenia správcovskej spoločnosti.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Nevzťahujú sa na investície do cenných papierov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi. Pokiaľ fond investuje do cenných papierov vydaných podnikovými emitenti, podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

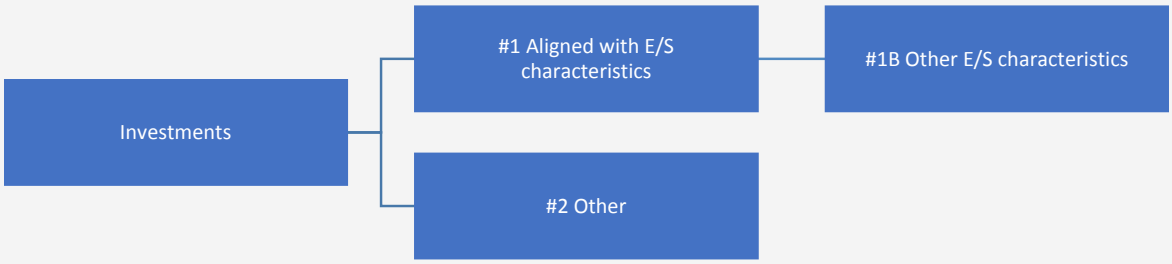
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

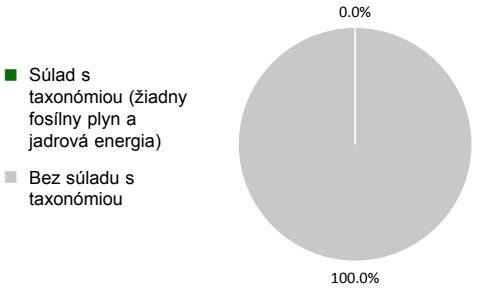
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

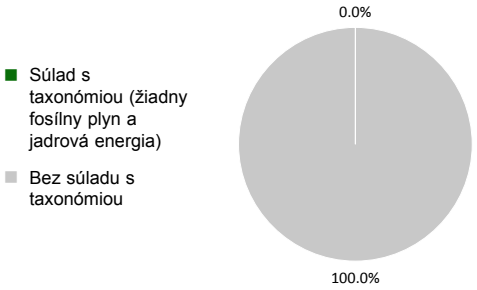
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 30 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Cash EUR

Identifikátor právnickej osoby: 549300975OYOJEEVKD28

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov a porušovanie sociálnych práv investovaním predovšetkým do finančných nástrojov vládnych, nadnárodných alebo agentúrnych emitentov, ktorí prešli určeným výberovým procesom zameraným na overenie integrácie faktorov ESG (tzv. „Sovereign Integration“). Ďalšie informácie o Sovereign Integration nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie ich dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Obmedzenie porušenia sociálnych princípov:

– Obmedzenie investícií do vládnych alebo agentúrnych cenných papierov vydaných krajinami, ktoré porušujú medzinárodné zmluvy a dohovory, zásady Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátne právne predpisy.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

- **Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?**

  Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?**

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Porušenia sociálnych princípov:

Počet krajín s výskytom porušení sociálnych práv (v absolútnom počte aj relatívnych podmienkach, v porovnaní s počtom krajín, ktoré profitujú z investícií), podľa medzinárodných zmlúv a dohovorov, zásad Organizácie Spojených národov a príp. vnútroštátnych právnych predpisov.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Investičná stratégia usmerňuje investičné rozhodnutia na základe

Fond investuje hlavne do krátkodobých dlhopisov investičného stupňa. Tieto investície sú denominované hlavne v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

faktorov ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku tým, že počas investičného cyklu investuje minimálne 70 % svojich aktív do finančných nástrojov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi, ktorí prešli určeným výberovým procesom (tzv. „Sovereign Integration“) so zameraním na:

(i) pokrok každej krajiny emitenta s ohľadom na ciele trvalo udržateľného rozvoja podporované Organizáciou spojených národov s cieľom podporiť uvedomelejší a udržateľnejší globálny rozvoj,

(ii) negatívne vonkajšie vplyvy potenciálne vytvárané každou krajinou vo vzťahu k tretím stranám;

(iii) *carbon footprint* krajiny vo vzťahu k jej HDP, s ohľadom na rozdiely v kúpnej sile;

(iv) informácie týkajúce sa porušovania sociálnych práv v jednotlivých krajinách v súlade s medzinárodnými zmluvami a dohovormi, zásadami Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátnymi právnymi predpismi, v súlade s povinnými ukazovateľmi nepriaznivého dopadu stanovenými v nariadení (EÚ) 2019/2088 pre vládnych emitentov;

(v) zaradenie krajiny na zoznam jurisdikcií, ktoré nespolupracujú v daňovej oblasti;

(vi) zaradenie krajiny na zoznamy FATF krajín s vysokým rizikom (tzv. „čierny zoznam“) alebo krajín podliehajúcich intenzívnemu monitorovaniu (tzv. „sivý zoznam“) z dôvodu nedostatkov v systémoch boja proti praniu špinavých peňazí, financovaniu terorizmu a šíreniu zbraní hromadného ničenia;

(vii) skóre vyjadrené „indexom vnímania korupcie“, ktorý hodnotí stupeň vnímania korupcie vo verejnom sektore v jednotlivých krajinách.

Tento výberový proces umožňuje klasifikovať krajiny (a ich vládne agentúry) do 3 tried vhodných na investovanie podľa relatívnej kvality záruk, konkrétne:

– „krajiny dosahujúce podmienky“;
– „zlepšujúce sa krajiny“;
– „konzervatívne krajiny“;

Fond neinvestuje do krajín (a ich agentúr), ktoré neprejdú týmto výberovým procesom.

Finančné nástroje vydané nadnárodnými inštitúciami, ktorých členmi je jedna alebo viacero krajín, prechádzajú špecifickým procesom hodnotenia zameraným na posúdenie ich relatívnej kvality.

Investície do „zelených dlhopisov“, „sociálnych dlhopisov“ a „udržateľných dlhopisov“, určené na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podporujú sociálny pokrok, sa naďalej považujú za investície v súlade s triedou „krajiny dosahujúce podmienky“.

V súvislosti s bodmi (i), (iii) a (iv) sú výnimkou investície do „zelených dlhopisov“ a „udržateľných dlhopisov“ vydaných podnikmi a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu uvedenú v Politike udržateľnosti Eurizon Capital, ktorá je k dispozícii na ***eurizoncapital.com***, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– investuje minimálne 70 % svojich aktív do vládnych, nadnárodných alebo agentúrnych emitentov, ktorí prešli určenými výberovými procesmi zameranými na overenie integrácie faktorov ESG, ktoré prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom;
– vylúčenie z investičného súboru:

(a) vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF;

(b) nadnárodných emitentov, ktorí neprejdú špecifickým procesom hodnotenia správcovskej spoločnosti.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Nevzťahujú sa na investície do cenných papierov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi. Pokiaľ fond investuje do cenných papierov vydaných podnikovými emitenti, podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

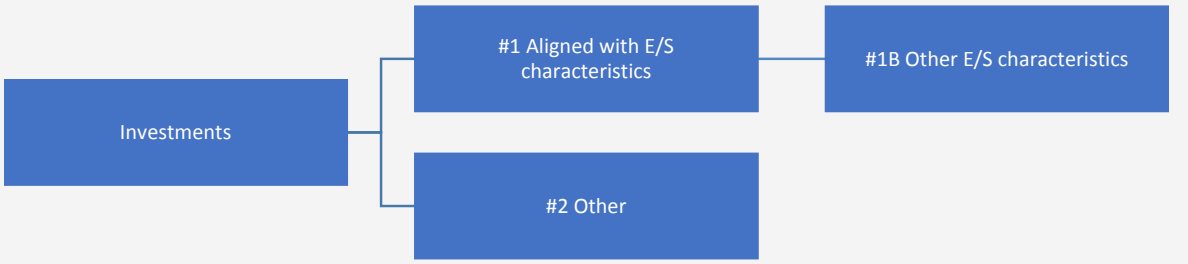
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

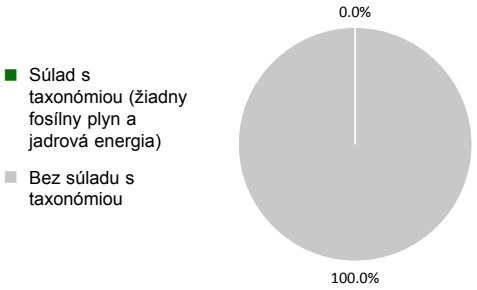
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

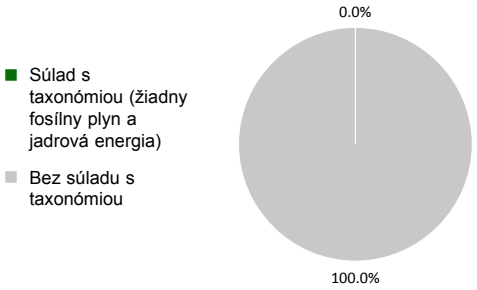
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 30 % (očakávaných) celkových investícií

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.
Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**
  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**
  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**
  Neuplatňuje sa.

- **Kde možno nájsť metodiku použitú na výpočet stanoveného indexu?**
  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke:
https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - China Opportunity

Identifikátor právnickej osoby: 5493005OR8IMCNJO7V88

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ so sociálnym cieľom

☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno,

fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do čínskych podnikových a vládnych dlhopisov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v kontinentálnych (tzv. onshore) alebo mimokontinentálnych (tzv. offshore) renminbi. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom a niektoré z nich môžu byť mimoriadne špekulatívne. Fond môže významne investovať aj do čínskych akcií. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň 80 % investícií vo všetkých triedach aktív.

Áno a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Investičná stratégia usmerňuje investičné rozhodnutia na základe

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

faktorov ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

- mal by posudzovať profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň 80 % investícií vo všetkých triedach aktív
- snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho investičného súboru
- vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;
- vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, nie sú povolené žiadne ďalšie investície do týchto emitentov.
- vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

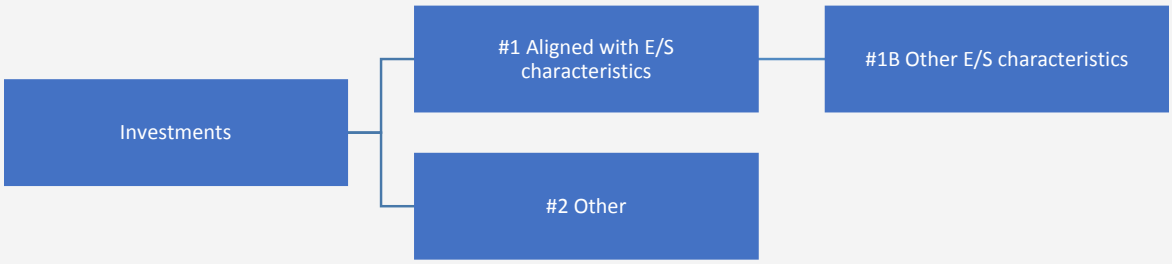
Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

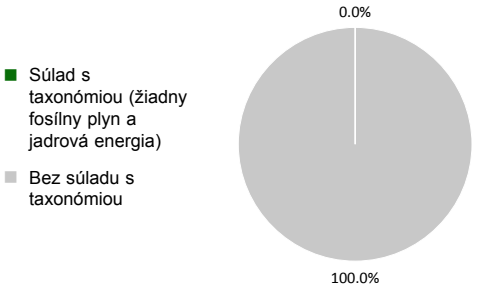
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

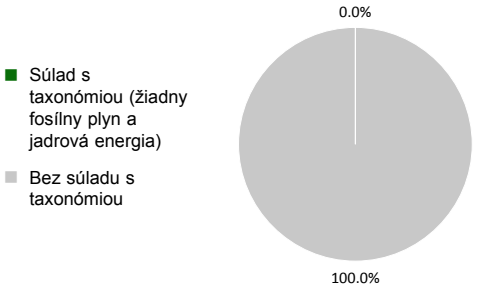
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Conservative Allocation

Identifikátor právnickej osoby: 549300C7CW2DWMIHKN76

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **15,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy", „sociálne dlhopisy", „udržateľné dlhopisy") a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade") bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade") s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov")

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky").

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade" po +10 „výrazne v súlade". Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade";

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade";

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne".

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx").

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative":

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu", ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC"), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú

environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do európskych a amerických akcií a podnikových a vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene a v daných menách. Tieto investície môžu byť odkiaľkoľvek na svete vrátane rozvíjajúcich sa trhov a niektoré z nich môžu mať nižší investičný stupeň. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Áno a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 15 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho investičného súboru

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, nie sú povolené žiadne ďalšie investície do týchto emitentov.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

- minimálny podiel 15 % udržateľných investícií

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions".

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

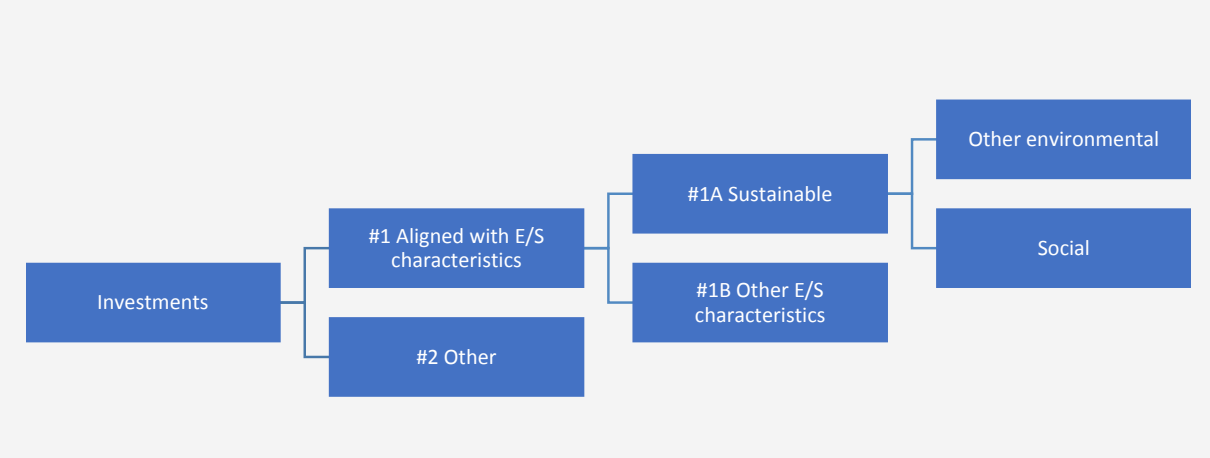
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 15 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné" patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné", nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 15 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

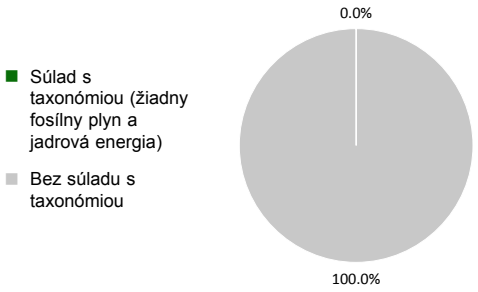
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

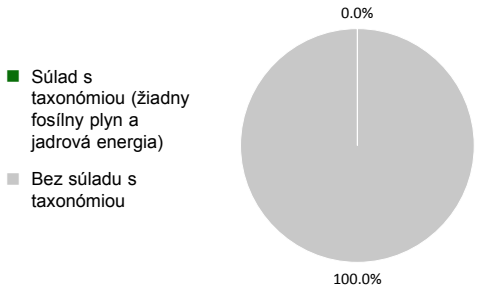
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 15 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 15 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Emerging Magnificent 30

Identifikátor právnickej osoby: [391200MNUTKUYS9RUI46]

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **10,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku investovaním do podnikových emitentov, ktorí dodržiavajú proces negatívneho výberu zameraný na vylúčenie emitentov patriacich do sektorov považovaných za „nezodpovedné“ a/alebo ktorých konanie má významný negatívny environmentálny a/alebo sociálny dopad na a/alebo sú najviac vystavení rizikám v oblasti udržateľnosti (tzv. „kritickí emitenti“), a zaväzuje sa investovať minimálny podiel do udržateľných investícií („Sustainable Integration“) v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do podnikových emitentov podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov a výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov a zo sociálneho hľadiska rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Hlavné ukazovatele používané na meranie dosahovania každej z environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú uverené nižšie.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria emisie skleníkových plynov presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (definovaných na základe štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“), zaradených do kategórií A-H; L), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

Sustainable Integration:

– Percento investícií do podnikových emitentov považovaných za udržateľných podľa predpisu (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) a do dlhopisových nástrojov určených na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu a/alebo k podpore sociálneho pokroku (tzv. zelené/sociálne/udržateľné dlhopisy).

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

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

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku tým, že počas investičného cyklu investuje minimálne 80 % svojich aktív do emitentov, ktorí prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 10 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– investície minimálne 80 % aktív do emitentov, ktorí prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom.

– prítomnosť udržateľných investícií minimálne v pomere 10 %;

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku;

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Politike udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

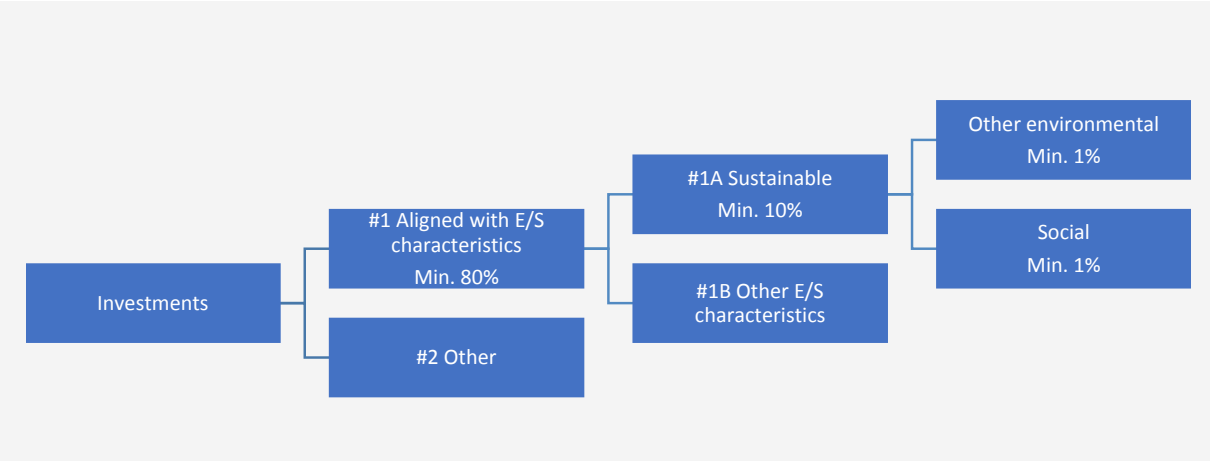
Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku; investície v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami tvoria minimálne 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 10 % do udržateľných investícií (č. 1A Udržateľnosť). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne). Udržateľné investície sú definované ako investície do emitentov, ktorých činnosti prispievajú k jednému alebo viacerým cieľom udržateľného rozvoja (SDG) alebo investovania do dlhopisov, ktorých výnosy sú zamerané na financovanie environmentálnych a/alebo sociálnych projektov, za predpokladu, že (i) takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a (ii) dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele uvedené v nariadení (EU) 2020/852. Preto podkladové investície fondu nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do environmentálne udržateľných aktív vybraných podľa svojej investičnej politiky, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Plánovaná alokácia aktív pre fond je znázornená v nasledujúcej tabuľke:



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

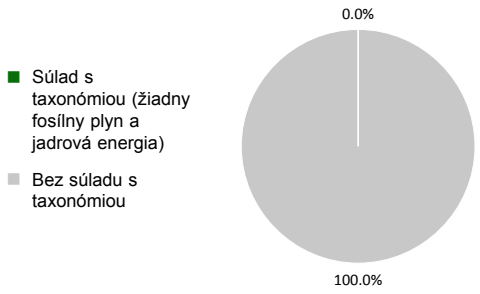
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

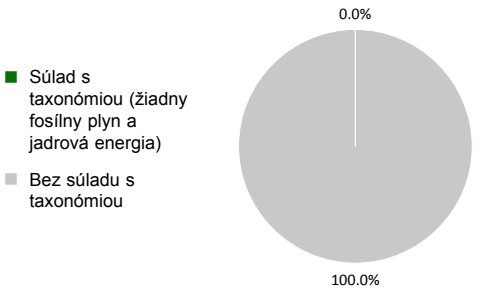
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

- **Aký je minimálny podiel sociálne investícií do prechodných a podporných činností?**

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do položky „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Nie sú určené minimálne garancie pre environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Equity China A

Identifikátor právnickej osoby: 549300IQSMKIXHBFRJ95

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **5,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do akcií, s ktorými sa obchoduje v Číne a ktoré sú denominované v kontinentálnych (tzv. onshore) alebo mimokontinentálnych (tzv. offshore) renminbi. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 5 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 5 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

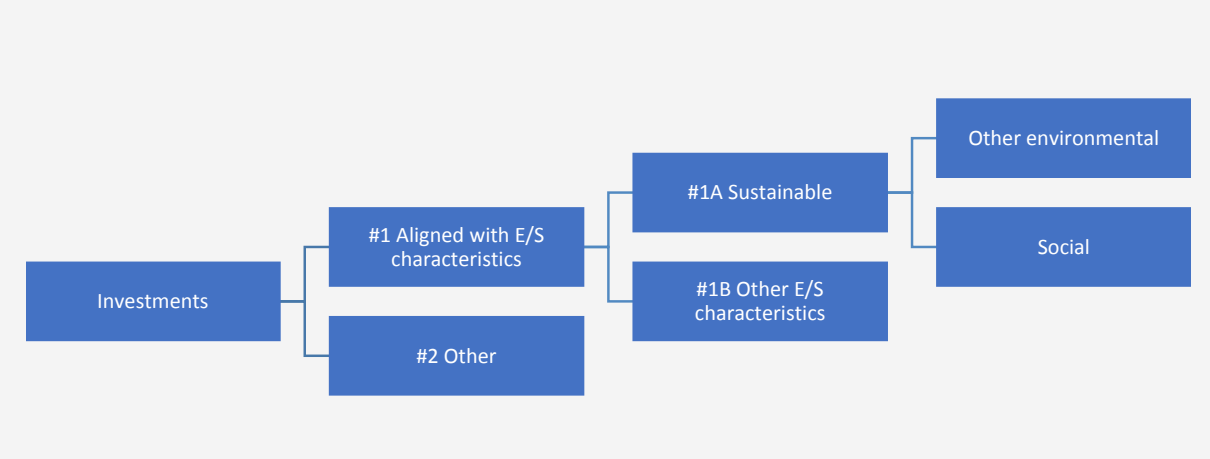
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 5 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 5 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

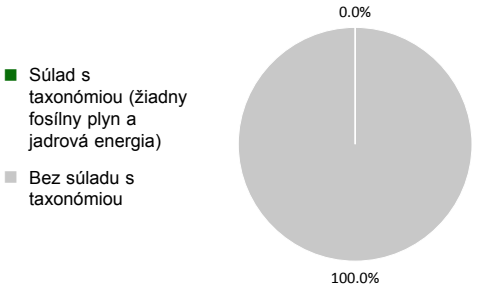
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

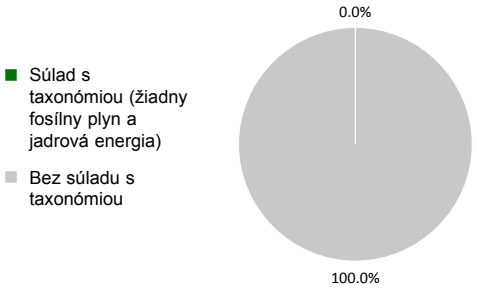
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 5 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 5 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Equity China Smart Volatility

Identifikátor právnickej osoby: 549300EKF9MDX2ZN6X42

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **15,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam,

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do čínskych akcií kótovaných v Hongkongu. Fond môže v menšom rozsahu investovať aj do akcií kótovaných v Číne. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 15 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 15 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

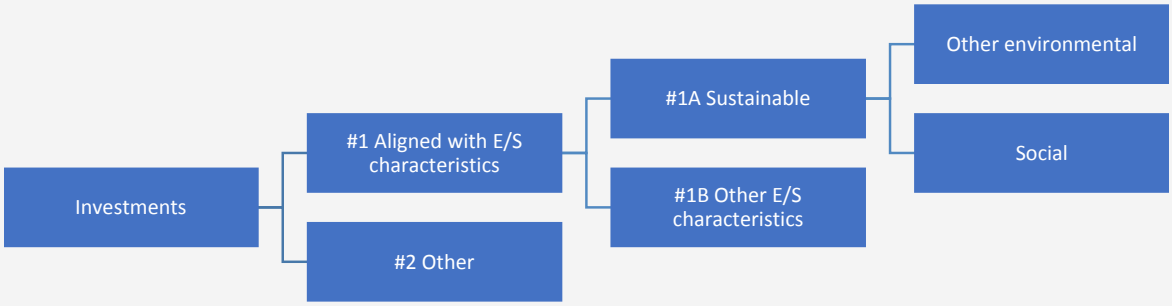
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 15 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 15 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

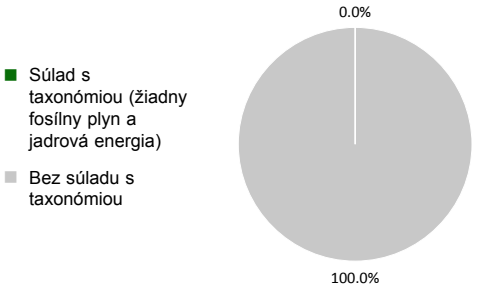
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

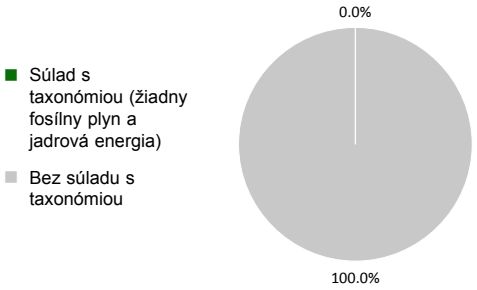
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 15 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 15 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Equity Circular Economy

Identifikátor právnickej osoby: 549300CIDSVFR55QNS56

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **50,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Fond má tak isto za cieľ budovať portfólio s nižšou *carbon footprint* ako jeho benchmark. *Carbon footprint* sa vypočítava ako vážený priemer priamych (tzv. oblasť 1) a nepriamych (tzv. oblasť 2) emisií uhlíka (v absolútnych tonách CO2) na jeden dolár tržieb generovaných podnikovými emitentmi (určených na základe údajov MSCI Solutions).

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Carbon footprint:

– priama (t.j.: Rozsah 1) a nepriama (t.j.: Rozsah 2) emisie oxidu uhličitého (CO2) na dolár tržieb vyprodukovaných firemnými emitentmi, vyjadrené ako vážený priemer.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú

na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno,

fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje najmä do akcií spoločností, ktoré sa podieľajú na prechode na obehové hospodárstvo prostredníctvom procesov, ako je recyklácia výrobkov, znižovanie množstva odpadu, predlžovanie životnosti výrobkov a obnoviteľné zdroje. Tieto spoločnosti môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Fond má tak isto za cieľ budovať portfólio s nižšou *carbon footprint* ako jeho benchmark. *Carbon footprint* sa vypočítava ako vážený priemer priamych (tzv. oblasť 1) a nepriamych (tzv. oblasť 2) emisií uhlíka (v absolútnych tonách CO2) na jeden dolár tržieb generovaných podnikovými emitentmi (určených na základe údajov MSCI Solutions).

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Okrem toho fond neinvestuje do korporátnych emitentov, ktorí porušujú vylúčenia pre benchmarky EÚ v súlade s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 50 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– snaha udržať carbon footprint (ako určuje spoločnosť MSCI Solutions) nižšie ako je jeho benchmark;

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- vylúčenie z investičného univerza emitentov podnikových cenných papierov, ktorí porušili vylúčenia pre benchmarky EÚ zosúladené s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

- minimálny podiel 50 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

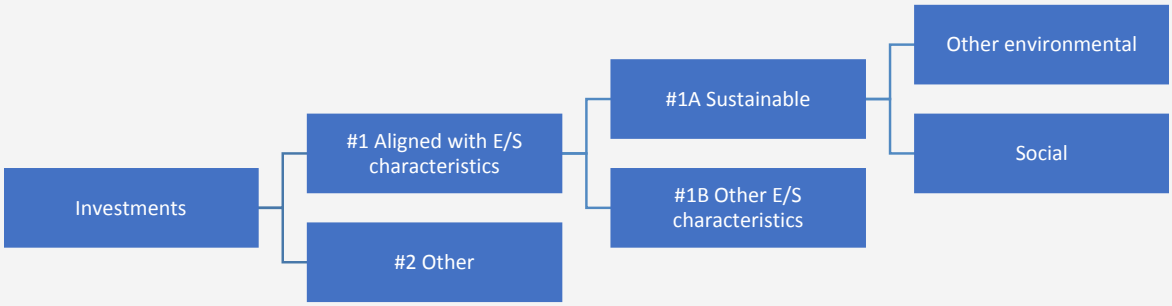
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 50 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

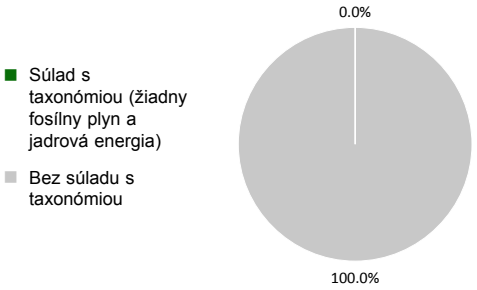
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

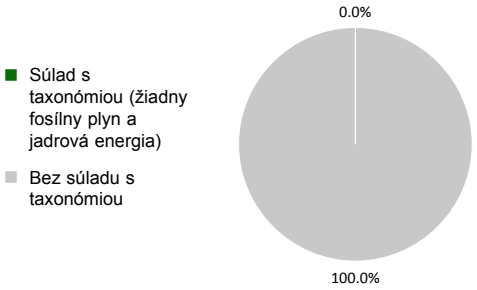
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Equity Emerging Markets

Identifikátor právnickej osoby: 5493009TA3BCQ5UYZM58

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **30,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do akcií na rozvíjajúcich sa trhoch. Fond môže investovať naprieč ktoroukoľvek trhovou kapitalizáciou. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 30 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 30 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

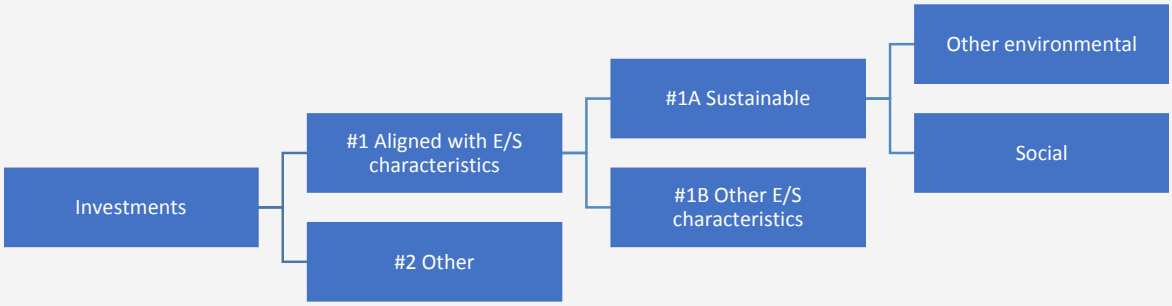
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 30 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

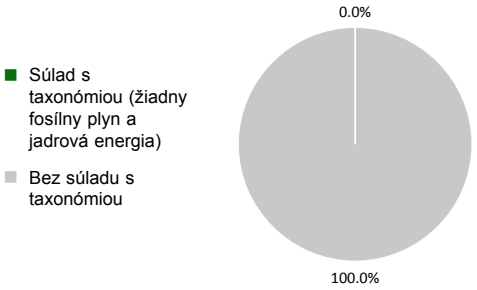
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

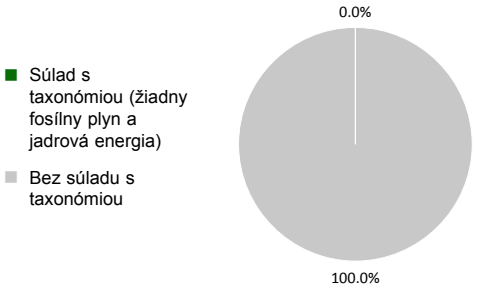
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Equity Emerging Markets LTE

Identifikátor právnickej osoby: 5493004QBZF8XSVG1E67

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **30,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky tým, že investuje najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku, ktorý sa snaží zvýšiť expozíciu voči tým spoločnostiam, ktoré vykazujú nielen silný profil ESG, ale aj pozitívny trend v zlepšovaní tohto profilu.

Fond podporuje:

– rešpekt voči ľudským právam

– rešpekt voči sociálnym a pracovným otázkam

– obmedzovanie emisií skleníkových plynov (GHG)

– výrobu alebo spotrebu obnoviteľnej energie

– pozitívne správanie spoločností, do ktorých sa investuje

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Index integration

– Percento aktív investovaných do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností ktoré vykazujú jasné priame zapojenie do výroby nekonvenčných zbraní (pozemné míny; kazetové bomby; jadrové zbrane; ochudobnený urán; biologické zbrane; chemické zbrane; nedekovateľné trieštivé zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane; biely fosfor), ako zakazujú medzinárodné konvencie o zbraniach (pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

Rešpektovanie sociálnych a pracovných vzťahov:

– Len pokiaľ ide o investície v benchmarku, absencia investícií do spoločností, ktoré boli zapojené do obvinení tretích strán, ktoré môžu byť v rozpore s odporúčaniami podľa medzinárodne dohodnutých globálnych noriem a dohovorov, ako sú (i) usmernenia organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky, (ii) Desať zásad Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (UNGC), (iii) základné dohovory Medzinárodnej organizácie práce (ILO) a Deklarácia ILO o základných zásadách a právach v práci a (iv) Základné zásady OSN o podnikaní a ľudských právach (UNGP), ako je určené skóre kontroverzií MSCI Solutions na úrovni 0 na škále od 0 do 10, kde 10 označuje, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych väčších kontroverzností;

Obmedzovanie emisií skleníkových plynov (GHG):

– Percento investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Percento investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Percento investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Pozitívne správanie spoločností, do ktorých sa investuje

– Pozitívne správanie spoločností, do ktorých sa investuje, v súvislosti s environmentálnymi, sociálnymi a/alebo riadiacimi dopadmi ich operácií a/alebo produktov: len pokiaľ ide o investície v benchmarku, absencia investícií do emitentov, o ktorých sa zistilo, že sú zapojené do kontroverzností ESG, ktoré sú klasifikované ako výstražné signály spoločnosťou MSCI Solutions (čo zodpovedá skóre kontroverzií 0 na škále od 0 do 10, kde 10 označuje, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnej závažnej kontroverznosti);

Obmedzenie emitenta

– percento aktív investovaných do „kritických“ emitentov;

– len pokiaľ ide o investície v benchmarku, absencia emitentov bez hodnotenia ESG alebo bez údajov týkajúcich sa kontroverzností ESG od MSCI Solutions.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam,

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do akcií emitovaných strednými a veľkými spoločnosťami s kapitalizáciou v ázijsko-pacifickom regióne okrem Japonska. Niektoré z týchto investícií môžu pochádzať z Číny. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Okrem toho, fond investuje najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku, ktorý bol určený na základe environmentálnych a sociálnych kritérií a riadiacich kritérií. Správcovská spoločnosť integruje kritériá ESG prostredníctvom výberu benchmarkov, ktoré zohľadňujú environmentálne a/alebo sociálne faktory a ktoré rešpektujú praktiky dobrého riadenia (takzvané „benchmarky ESG“). Správcovská spoločnosť analyzuje metodiku použitú na výpočet indexu určeného ako benchmark s cieľom (i) zabezpečiť súlad s ohľadom na environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované produktom a investičnou stratégiou a (ii) posúdiť kritériá integrácie ESG v porovnaní s príslušnými trhovými indexmi.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 30 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

- investovanie najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 30 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Fonr investuje najmenej 90 % svojich čistých aktív do emitentov zahrnutých v benchmarku, ktorý zohľadňuje environmentálne a/alebo sociálne faktory a je v súlade s postupmi dobrého riadenia podľa ustanovení SFDR.

Pri podnikových emitentoch, ktorí nie sú zahrnutí do benchmarku, medzi tých, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, patria tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 90 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

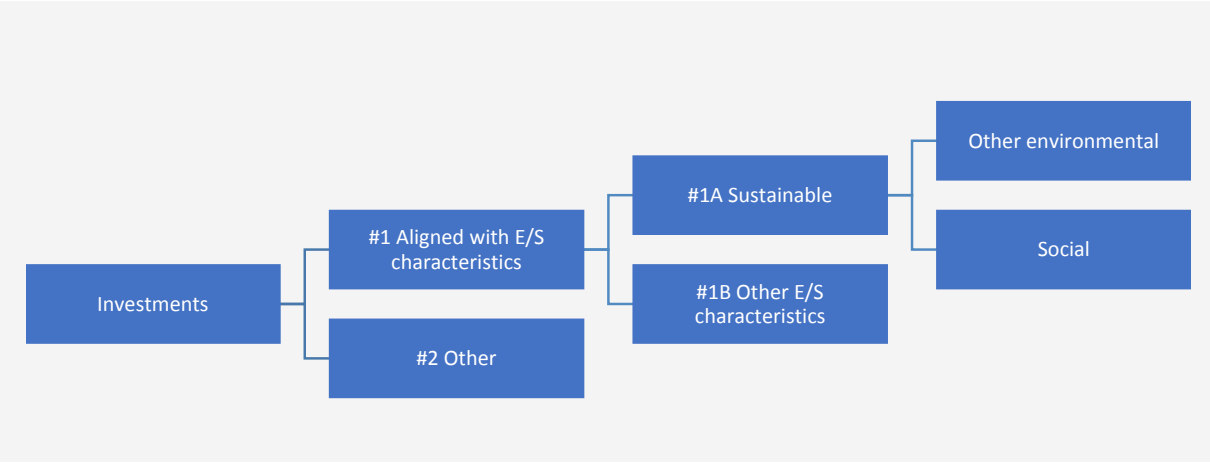
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 30 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné" patria nasledujúce investície: (i) potenciálne investície do emitentov nezahrnutých v benchmarku fondu a považovaných za neudržateľné podľa metodiky správcovskej spoločnosti; (ii) držaná likvidita; (iii) derivátové nástroje iné ako tie, ktoré sa vzťahujú na korporátnych emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sú považované za udržateľné; a (iv) akékoľvek nástroje používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty. Fond môže používať deriváty na prijatie expozície voči svojmu benchmarku a teda na dosahovanie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík, ktoré podporuje.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá

Investuje finančný produkt 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

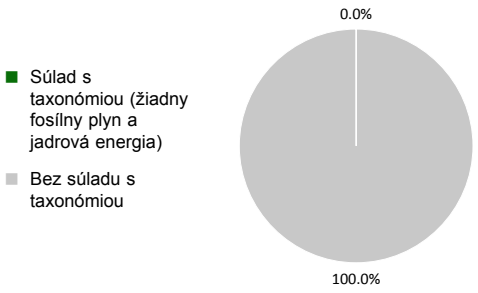
[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

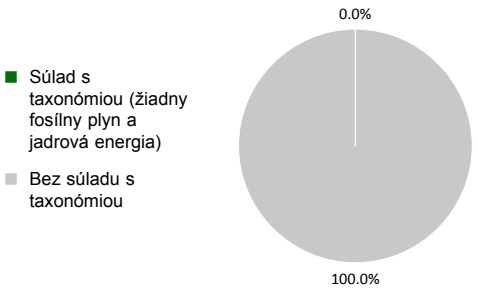
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné" patria nasledujúce investície: (i) potenciálne investície do emitentov nezahrnutých v benchmarku fondu a považovaných za neudržateľné podľa metodiky správcovskej spoločnosti; (ii) držaná likvidita; (iii) derivátové nástroje iné ako tie, ktoré sa vzťahujú na korporátnych emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sú považované za udržateľné; a (iv) akékoľvek nástroje používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nasledujúci konkrétny index bol stanovený ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje: 100% MSCI Emerging Markets Universal Index.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?

Referenčný benchmark je nepretržite zosúladený s každou environmentálnou alebo sociálnou charakteristikou, ktorú fond podporuje, pretože fond by mal podľa svojej stratégie investovať najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho referenčnom benchmarku, ktorý bol určený na základe environmentálnych a sociálnych kritérií a kritérií riadenia spoločností.

Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?

Správcovská spoločnosť zaviedla špeciálne opatrenia na monitorovanie a kontrolu s cieľom zabezpečiť, aby fond nepretržite investoval najmenej 90 % svojich aktív do emitentov uvedených v referenčnom benchmarku.

Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?

MSCI Emerging Markets Universal Index vychádza zo svojho materského indexu MSCI Emerging Markets Index a zahŕňa cenné papiere s veľkým a stredným kapitálom v krajinách na 25 rozvíjajúcich sa trhoch (EM)*. Index je zostavený tak, aby odrážal výkonnosť investičnej stratégie, ktorá sa odklonením od váh s voľnou trhovou kapitalizáciou snaží získať expozíciu voči tým spoločnostiam, ktoré vykazujú pevný profil ESG, ako aj pozitívny trend v jeho zlepšovaní, pričom využíva minimálne vylúčenia z indexu MSCI Emerging Markets.

* Medzi krajiny EM patria: Brazília, Česká republika, Čile, Čína, Egypt, Filipíny, Grécko, India, Indonézia, Južná Afrika, Katar, Kolumbia, Kórea, Kuvajt, Maďarsko, Malajzia, Mexiko, Peru, Poľsko, Rusko, Saudská Arábia, Spojené arabské emiráty, Taiwan, Thajsko a Turecko.

Kde možno nájsť metodiku použitú na výpočet stanoveného indexu?

Viac informácií o metodike použitej na výpočet stanoveného indexu nájdete v metodike opísanej na webovej stránke poskytovateľa indexu (***www.msci.com***).

Index MSCI Emerging Markets Universal patrí do skupiny indexov MSCI Universal Indexes.

Indexy MSCI Universal Indexes sú zostavené v nasledujúcich krokoch:

– Najprv sa z materského indexu vylúčia akcie s najslabším profilom ESG.
– Potom sa zadefinuje faktor opätovného váženia ESG, ktorý odráža hodnotenie aktuálneho profilu ESG (na základe aktuálneho hodnotenia MSCI ESG), ako aj trend tohto profilu (na základe trendu hodnotenia MSCI ESG).
– Nakoniec sa cenné papiere znovu prevážia podľa váh voľnej trhovej kapitalizácie materského indexu s použitím kombinovaného ESG score a zostaví sa MSCI ESG Universal Index.

(i) Spoločnosti, ktoré boli posúdené ako zapojené do kontroverzií v oblasti ESG, ktoré sú klasifikované ako Red Flags (skóre MSCI ESG Controversy Score 0), a (ii) spoločnosti zapojené do kontroverzných zbraní (t. j. kazetová munícia, pozemné míny, zbrane s ochudobneným uránom, biologické/chemické zbrane, oslepujúce lasery, nezistiteľné fragmenty a zápalné zbrane), ako sú definované v metodike indexov MSCI Ex-Controversial Weapons Indexes, sú z indexu vylúčené.

Index sa prehodnocuje vo februári, máji, auguste a novembri, zároveň so štvrťročnou a polročnou revíziou indexov MSCI Global Investable Market Indexes.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility

Identifikátor právnickej osoby: 54930083ZR757M6P6736

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **30,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení. Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opásané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam,

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do akcií na rozvíjajúcich sa trhoch. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 30 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 30 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

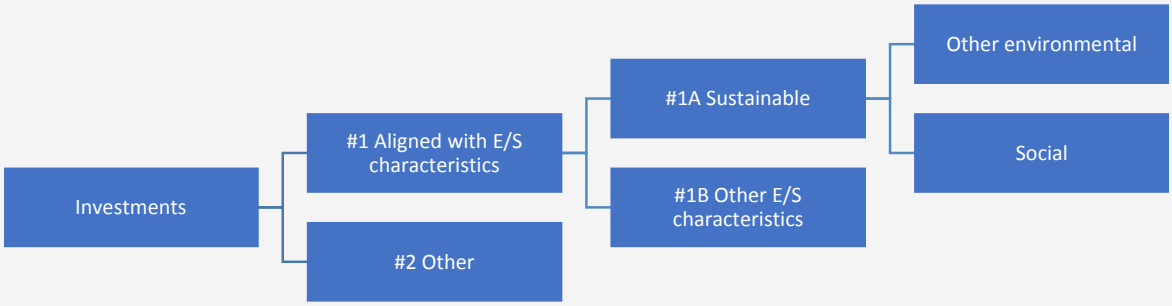
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 30 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

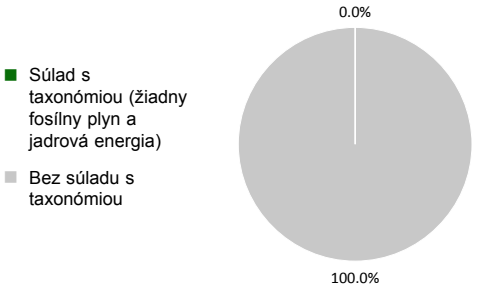
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

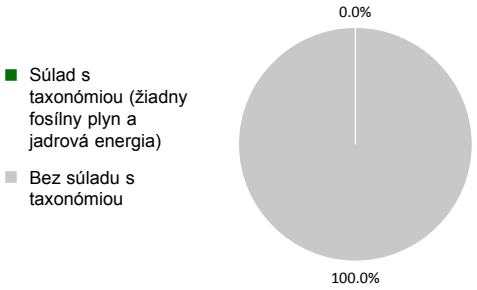
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Equity High Dividend

Identifikátor právnickej osoby: 54930019VNMHY4HB4P36

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **20,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do akcií z rozvinutých trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 20 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 20 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

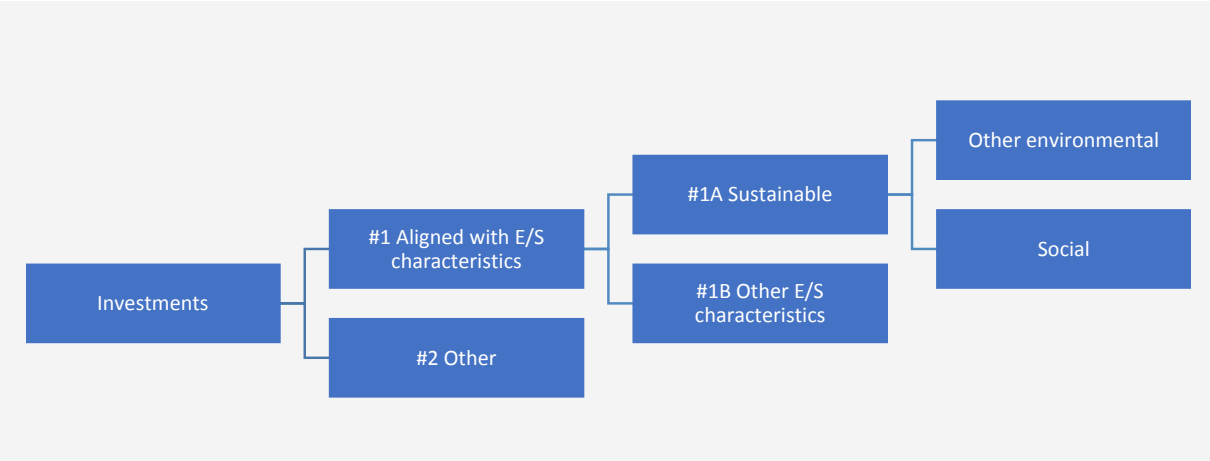
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 20 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

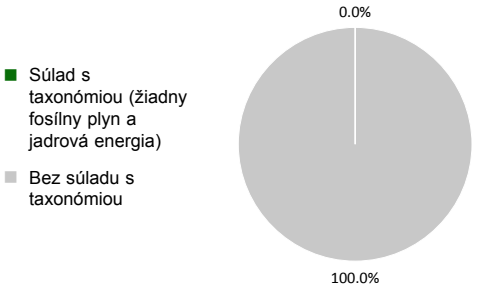
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

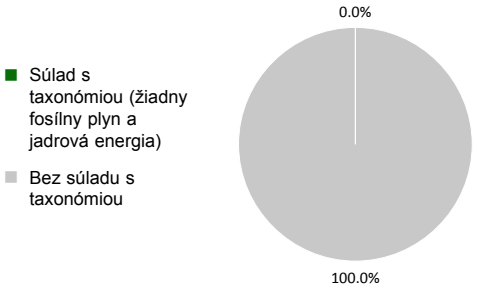
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Equity Innovation

Identifikátor právnickej osoby: 549300XJ1BMSX5305U71

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **30,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do akcií spoločností, ktoré by mohli profitovať z dlhodobých inovačných trendov, napríklad komunikačných technológií, umelej inteligencie, robotiky, elektronického obchodovania a kybernetickej bezpečnosti. Tieto spoločnosti môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 30 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 30 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

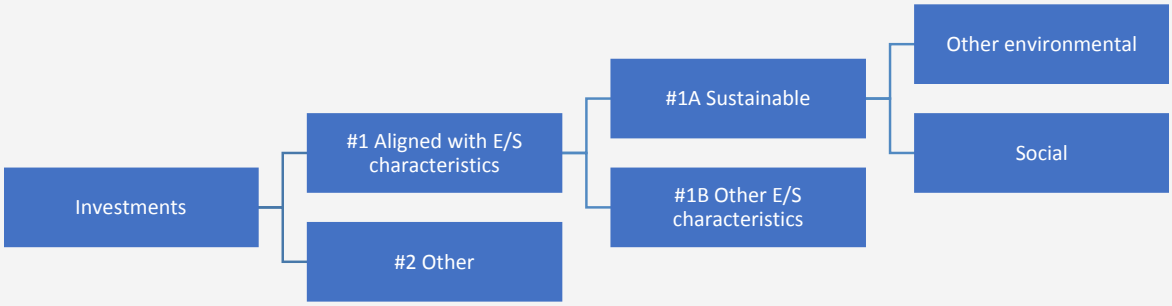
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 30 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

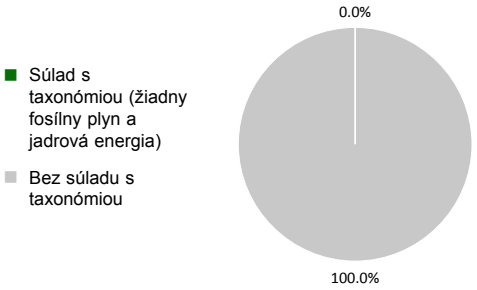
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

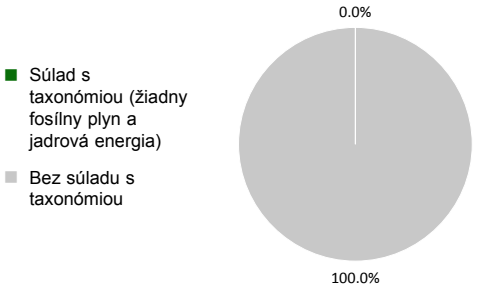
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Equity Italy Smart Volatility

Identifikátor právnickej osoby: 549300JK0IG60Q0S6R15

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **45,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do talianskych akcií. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 45 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 45 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

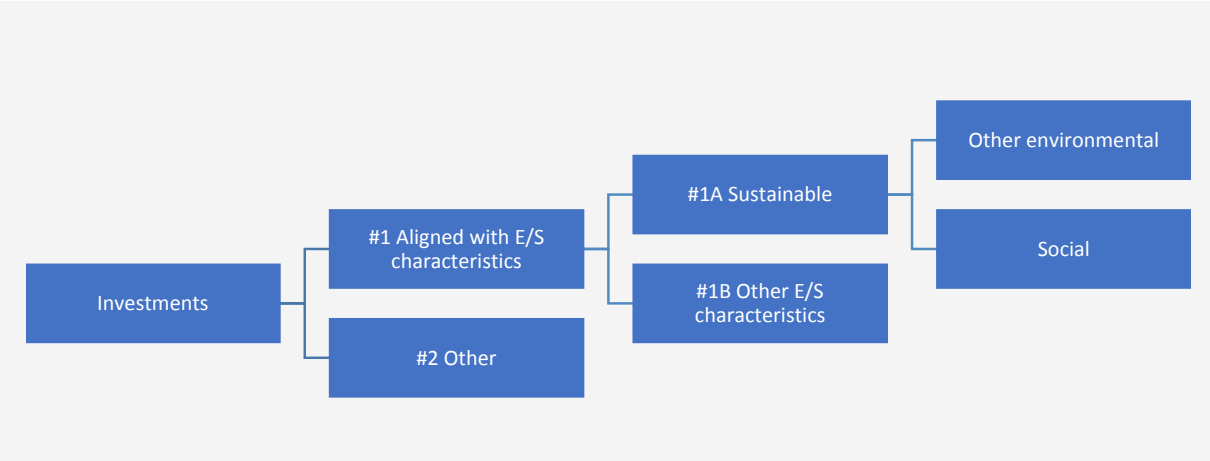
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 45 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 45 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

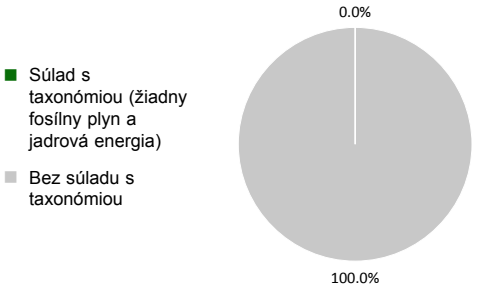
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

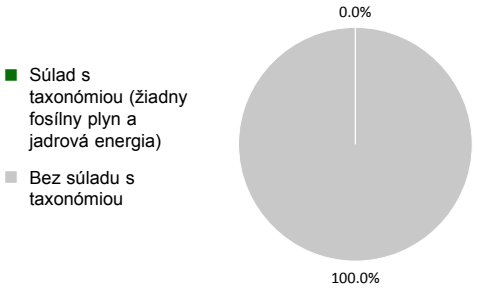
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 45 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 45 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Equity People

Identifikátor právnickej osoby: 549300KTCY7ZH3LX6I58

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **30,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú

environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do akcií spoločností, ktoré by mohli profitovať z dlhodobých globálnych demografických a sociálnych trendov, napríklad starnutia obyvateľstva, obezity a životného štýlu mladších generácií. Tieto spoločnosti môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Okrem toho fond neinvestuje do korporátnych emitentov, ktorí porušujú vylúčenia pre benchmarky EÚ pre klimatický prechod podľa článku 10 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami, ako sa uvádza v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, zásadách Organizácie Spojených národov, prípadne v národnej legislatíve;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku; a

(iii) spoločnosti, o ktorých sa zistilo, že porušujú princípy OSN Global Compact (UNGC) a usmernenia Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné spoločnosti.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 30 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- vylúčenie z investičného univerza emitentov podnikových cenných papierov, ktorí porušili vylúčenia pre benchmarky EÚ pre klimatický prechod podľa článku 10 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami, ako sa uvádza v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, zásadách Organizácie Spojených národov, prípadne v národnej legislatíve;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku; a

(iii) spoločnosti, o ktorých sa zistilo, že porušujú princípy OSN Global Compact (UNGC) a usmernenia Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné spoločnosti

- minimálny podiel 30 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

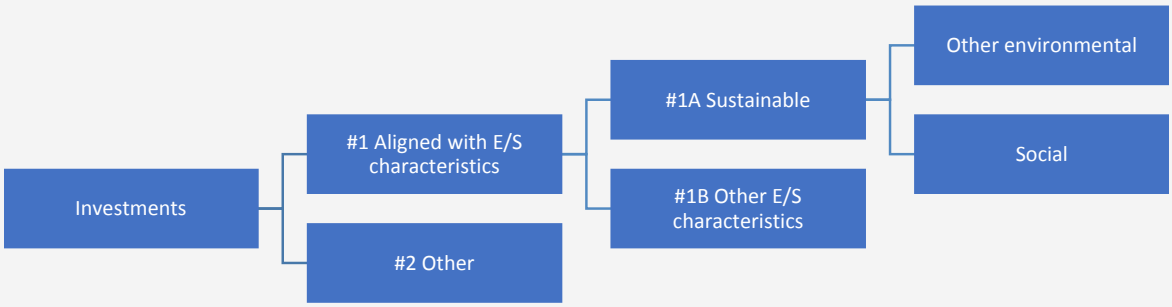
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 30 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

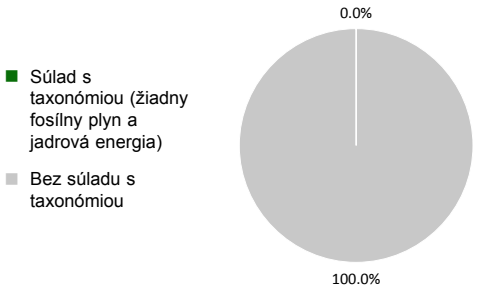
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

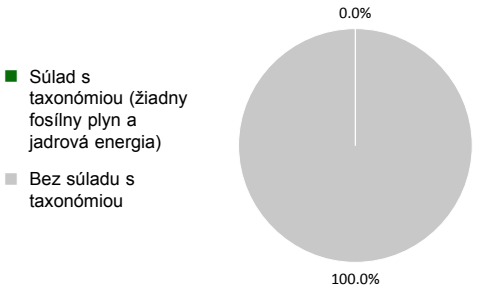
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Equity Planet

Identifikátor právnickej osoby: 549300IKPFWCH028ZQ26

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **30,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Fond má tak isto za cieľ budovať portfólio s nižšou *carbon footprint* ako jeho benchmark. *Carbon footprint* sa vypočítava ako vážený priemer priamych (tzv. oblasť 1) a nepriamych (tzv. oblasť 2) emisií uhlíka (v absolútnych tonách CO2) na jeden dolár tržieb generovaných podnikovými emitentmi (určených na základe údajov MSCI Solutions).

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Carbon footprint:

– priama (t.j.: Rozsah 1) a nepriama (t.j.: Rozsah 2) emisie oxidu uhličitého (CO2) na dolár tržieb vyprodukovaných firemnými emitentmi, vyjadrené ako vážený priemer.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú

na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do akcií spoločností, ktoré by mohli profitovať z dlhodobých globálnych trendov týkajúcich sa ochrany planéty, napríklad obnoviteľnej energie, energetickej účinnosti, udržateľných potravín, spracovania odpadu a prevencie znečisťovania. Tieto spoločnosti môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Fond má tak isto za cieľ budovať portfólio s nižšou *carbon footprint* ako jeho benchmark. *Carbon footprint* sa vypočítava ako vážený priemer priamych (tzv. oblasť 1) a nepriamych (tzv. oblasť 2) emisií uhlíka (v absolútnych tonách CO2) na jeden dolár tržieb generovaných podnikovými emitentmi (určených na základe údajov MSCI Solutions).

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Okrem toho fond neinvestuje do korporátnych emitentov, ktorí porušujú vylúčenia pre benchmarky EÚ v súlade s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 30 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– snaha udržať carbon footprint (ako určuje spoločnosť MSCI Solutions) nižšie ako je jeho benchmark;

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- vylúčenie z investičného univerza emitentov podnikových cenných papierov, ktorí porušili vylúčenia pre benchmarky EÚ zosúladené s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

- minimálny podiel 30 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

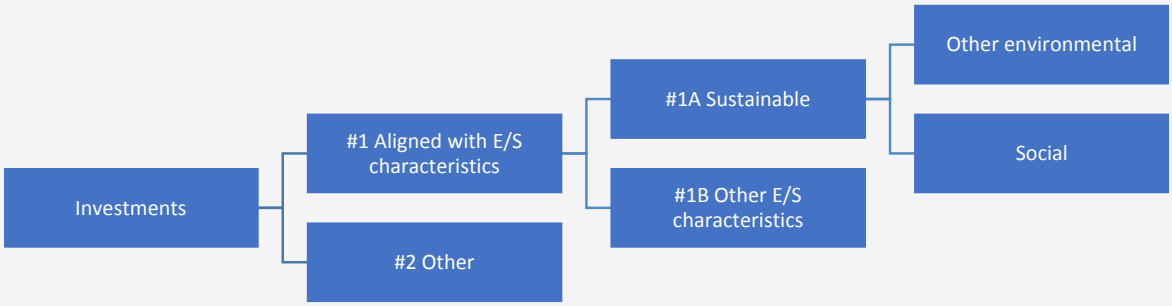
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 30 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

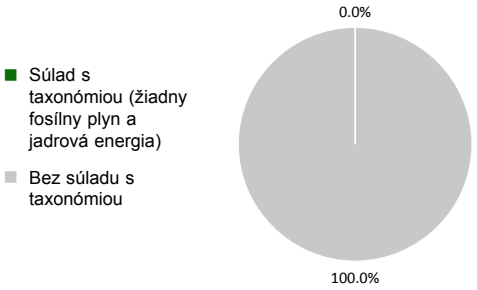
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

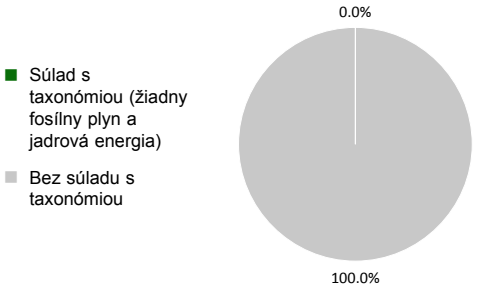
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 30 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Equity Real Estate

Identifikátor právnickej osoby: 549300HZ88MZIPCKGJ29

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **50,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do REIT a akcií spoločností z celého sveta pôsobiacich v oblasti vlastníctva a výstavby nehnuteľností a obchodovania s nimi. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 50 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– minimálny podiel 50 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.



Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 %

čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

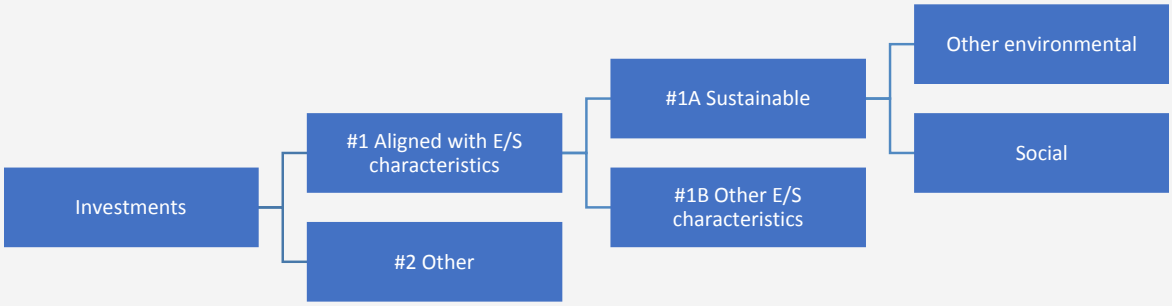
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 50 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

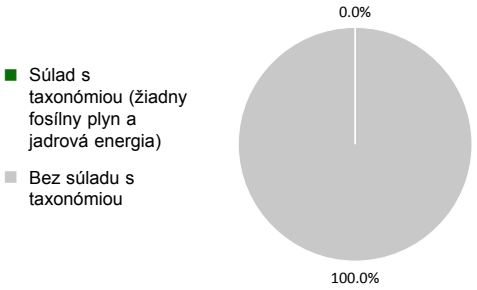
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

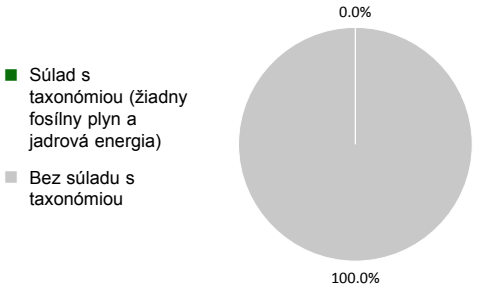
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke:
https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Equity Small Mid Cap Europe

Identifikátor právnickej osoby: 549300Y48WIIWTP5Z179

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **50,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam,

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do európskych akcií s nízkou a strednou kapitalizáciou. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 50 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 50 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

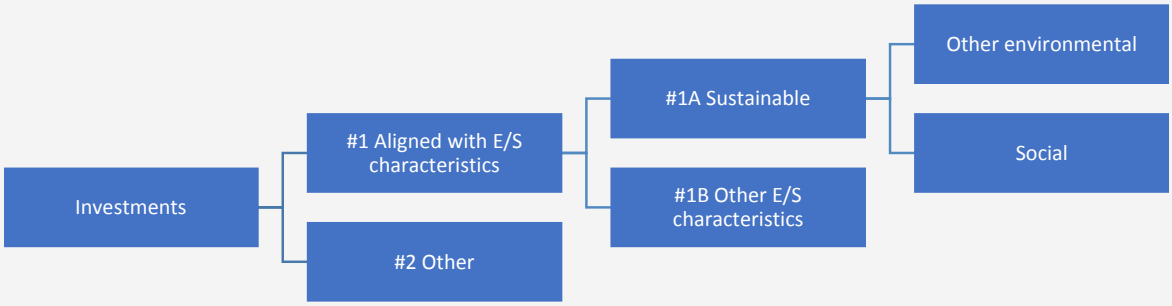
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 50 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

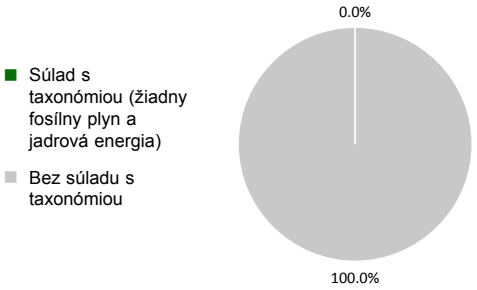
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

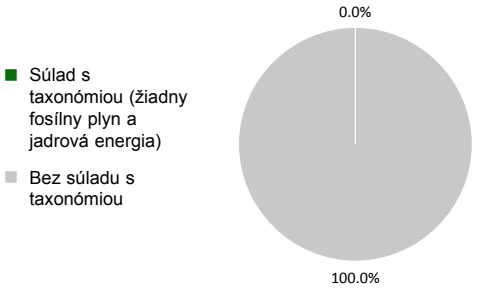
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Top US Research

Identifikátor právnickej osoby: 549300N22TZ7NMD10A80

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **20,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do amerických akcií. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 20 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 20 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

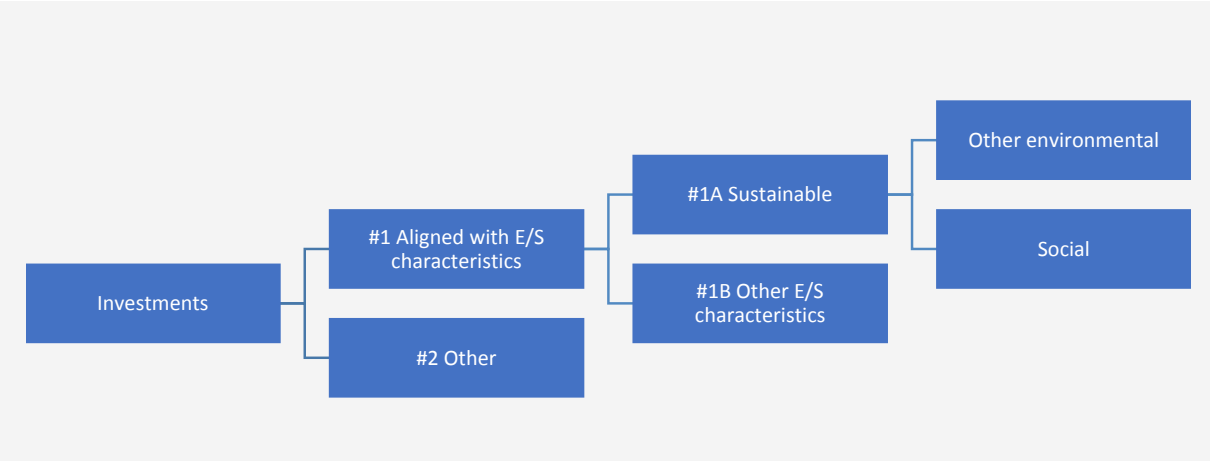
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 20 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

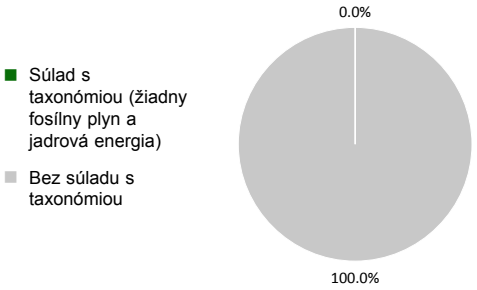
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

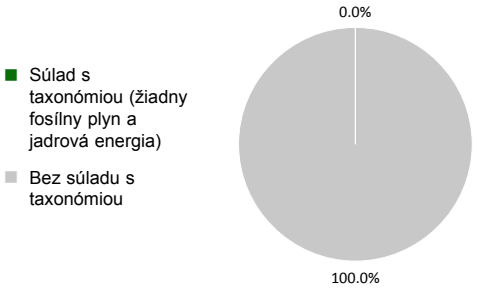
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Equity World Smart Volatility

Identifikátor právnickej osoby: 549300KAINZSW5BOH873

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **35,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam,

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do akcií z rozvinutých trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 35 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 35 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.



Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

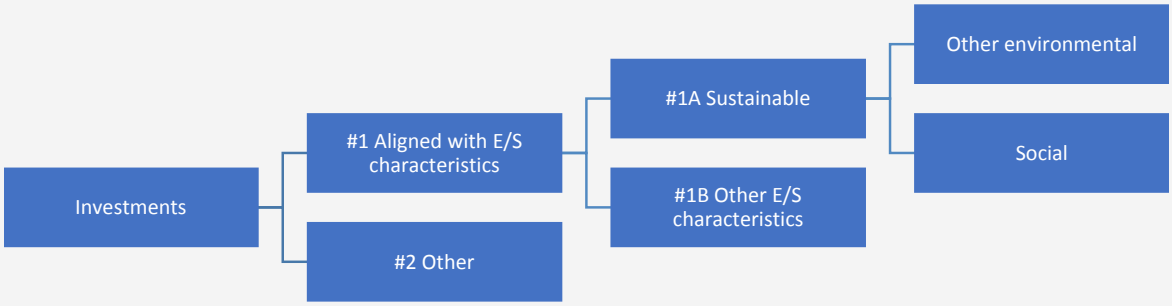
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 35 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 35 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

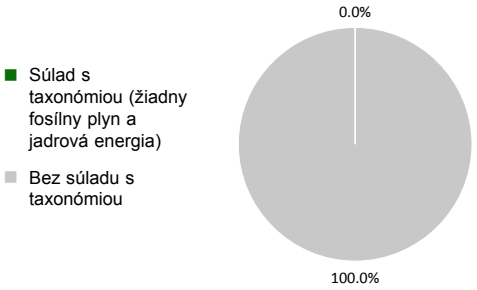
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

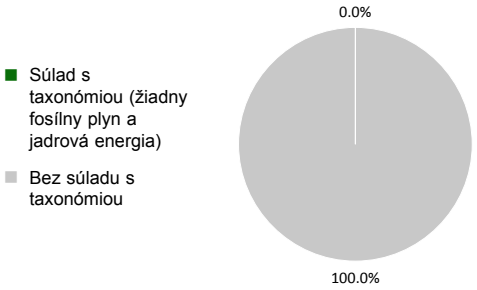
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 35 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 35 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Euro Bond Short Term

Identifikátor právnickej osoby: 391200FQKDZ5KVR44C32

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov a porušovanie sociálnych práv investovaním predovšetkým do finančných nástrojov vládnych, nadnárodných alebo agentúrnych emitentov, ktorí prešli určeným výberovým procesom zameraným na overenie integrácie faktorov ESG (tzv. „Sovereign Integration“). Ďalšie informácie o Sovereign Integration nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie ich dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Obmedzenie porušenia sociálnych princípov:

– Obmedzenie investícií do vládnych alebo agentúrnych cenných papierov vydaných krajinami, ktoré porušujú medzinárodné zmluvy a dohovory, zásady Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátne právne predpisy.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

- **Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?**

  Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?**

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Porušenia sociálnych princípov:

Počet krajín s výskytom porušení sociálnych práv (v absolútnom počte aj relatívnych podmienkach, v porovnaní s počtom krajín, ktoré profitujú z investícií), podľa medzinárodných zmlúv a dohovorov, zásad Organizácie Spojených národov a príp. vnútroštátnych právnych predpisov.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Investičná stratégia usmerňuje investičné rozhodnutia na základe

Fond investuje hlavne do kvalitnejších krátkodobých dlhopisov investičného stupňa. Tieto investície sú denominované hlavne v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

faktorov ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku tým, že počas investičného cyklu investuje minimálne 70 % svojich aktív do finančných nástrojov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi, ktorí prešli určeným výberovým procesom (tzv. „Sovereign Integration“) so zameraním na:

(i) pokrok každej krajiny emitenta s ohľadom na ciele trvalo udržateľného rozvoja podporované Organizáciou spojených národov s cieľom podporiť uvedomelejší a udržateľnejší globálny rozvoj,

(ii) negatívne vonkajšie vplyvy potenciálne vytvárané každou krajinou vo vzťahu k tretím stranám;

(iii) *carbon footprint* krajiny vo vzťahu k jej HDP, s ohľadom na rozdiely v kúpnej sile;

(iv) informácie týkajúce sa porušovania sociálnych práv v jednotlivých krajinách v súlade s medzinárodnými zmluvami a dohovormi, zásadami Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátnymi právnymi predpismi, v súlade s povinnými ukazovateľmi nepriaznivého dopadu stanovenými v nariadení (EÚ) 2019/2088 pre vládnych emitentov;

(v) zaradenie krajiny na zoznam jurisdikcií, ktoré nespolupracujú v daňovej oblasti;

(vi) zaradenie krajiny na zoznamy FATF krajín s vysokým rizikom (tzv. „čierny zoznam“) alebo krajín podliehajúcich intenzívnemu monitorovaniu (tzv. „sivý zoznam“) z dôvodu nedostatkov v systémoch boja proti praniu špinavých peňazí, financovaniu terorizmu a šíreniu zbraní hromadného ničenia;

(vii) skóre vyjadrené „indexom vnímania korupcie“, ktorý hodnotí stupeň vnímania korupcie vo verejnom sektore v jednotlivých krajinách.

Tento výberový proces umožňuje klasifikovať krajiny (a ich vládne agentúry) do 3 tried vhodných na investovanie podľa relatívnej kvality záruk, konkrétne:

– „krajiny dosahujúce podmienky“;
– „zlepšujúce sa krajiny“;
– „konzervatívne krajiny“;

Fond neinvestuje do krajín (a ich agentúr), ktoré neprejdú týmto výberovým procesom.

Finančné nástroje vydané nadnárodnými inštitúciami, ktorých členmi je jedna alebo viacero krajín, prechádzajú špecifickým procesom hodnotenia zameraným na posúdenie ich relatívnej kvality.

Investície do „zelených dlhopisov“, „sociálnych dlhopisov“ a „udržateľných dlhopisov“, určené na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podporujú sociálny pokrok, sa naďalej považujú za investície v súlade s triedou „krajiny dosahujúce podmienky“.

V súvislosti s bodmi (i), (iii) a (iv) sú výnimkou investície do „zelených dlhopisov“ a „udržateľných dlhopisov“ vydaných podnikmi a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu uvedenú v Politike udržateľnosti Eurizon Capital, ktorá je k dispozícii na ***eurizoncapital.com***, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– investuje minimálne 70 % svojich aktív do vládnych, nadnárodných alebo agentúrnych emitentov, ktorí prešli určenými výberovými procesmi zameranými na overenie integrácie faktorov ESG, ktoré prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom;
– vylúčenie z investičného súboru:

(a) vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF;

(b) nadnárodných emitentov, ktorí neprejdú špecifickým procesom hodnotenia správcovskej spoločnosti.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Nevzťahujú sa na investície do cenných papierov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi. Pokiaľ fond investuje do cenných papierov vydaných podnikovými emitenti, podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.



Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

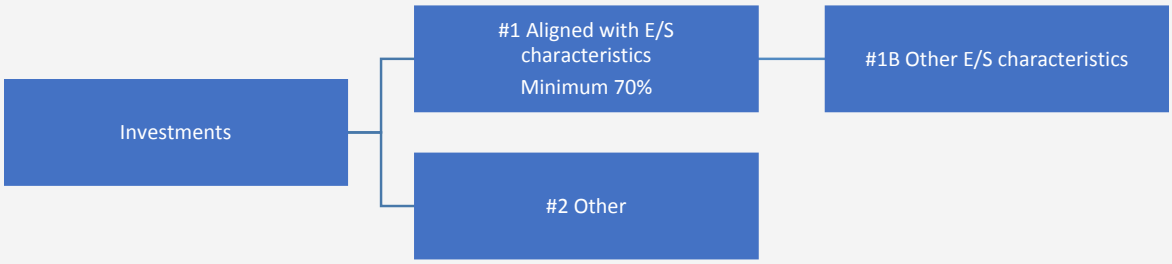
Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 70 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

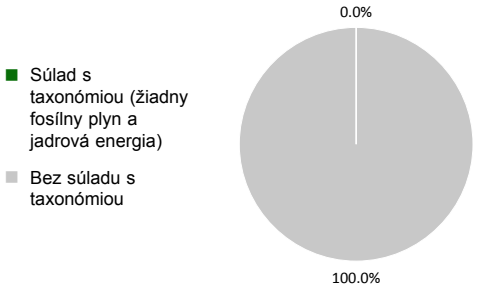
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

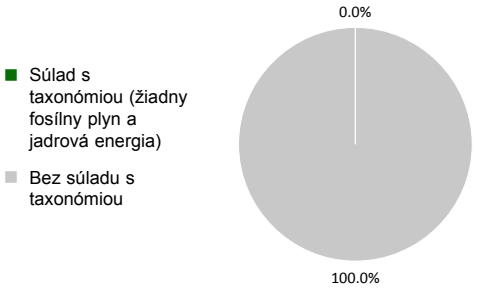
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 30 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Nasledujúce investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“: (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Nie sú určené minimálne garancie pre environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Euro Emerging Markets Bonds

Identifikátor právnickej osoby: 549300EDRIJ1XFVMWO67

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).**emitenti, ktorí (i) sídlia v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii)*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do vládnych a podnikových dlhopisov emitovaných na rozvíjajúcich sa trhoch vrátane Číny a Ruska a denominovaných v eurách. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom a niektoré z nich môžu byť mimoriadne špekulatívne. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

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

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

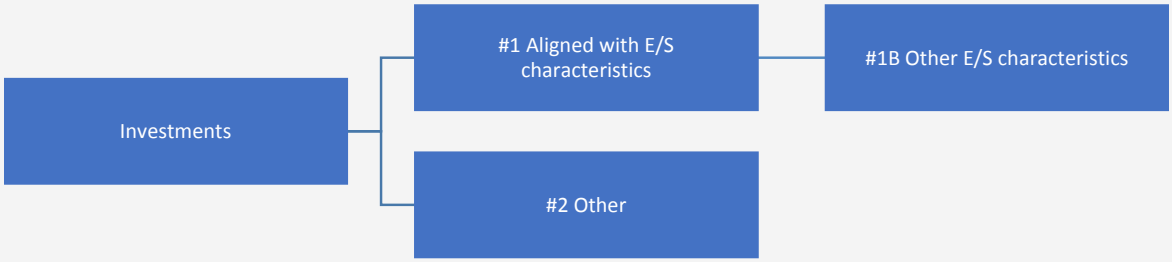
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

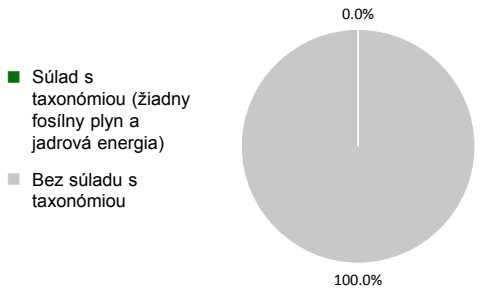
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

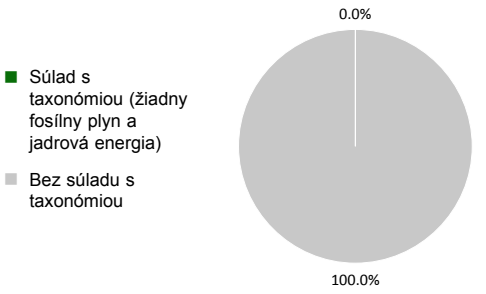
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 30 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - European Union Bonds

Identifikátor právnickej osoby: 549300366AJ31ILIC151

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **25,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú

environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do dlhopisov investičného stupňa emitovaných EÚ na financovanie hospodárskeho rastu svojich členských štátov a ďalšie ciele EÚ. Tieto investície sú denominované v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 25 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 25 % udržateľných investícií

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Nevzťahujú sa na investície do cenných papierov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi. Pokiaľ fond investuje do cenných papierov vydaných podnikovými emitenti, podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

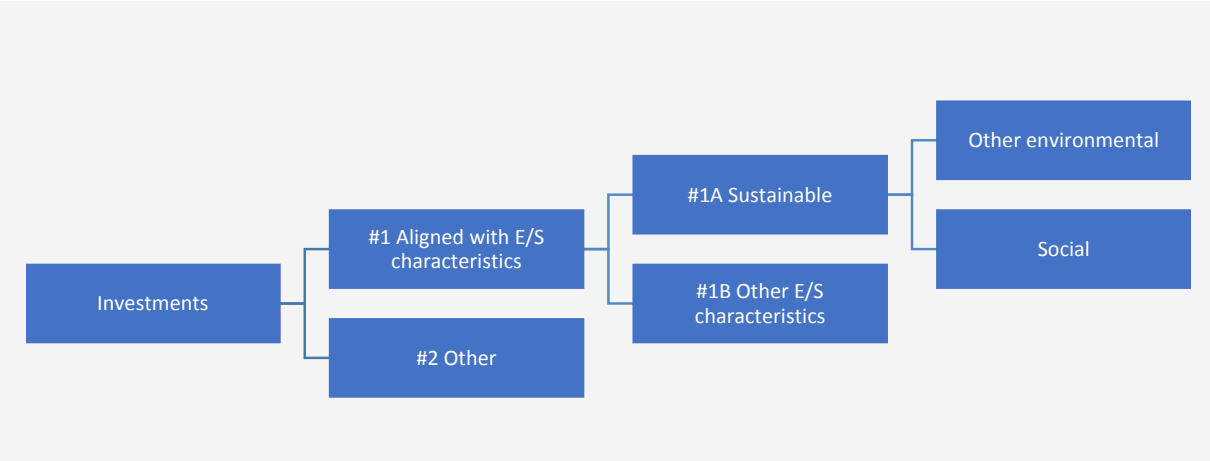
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 25 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

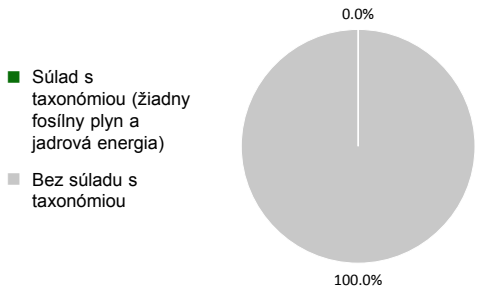
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

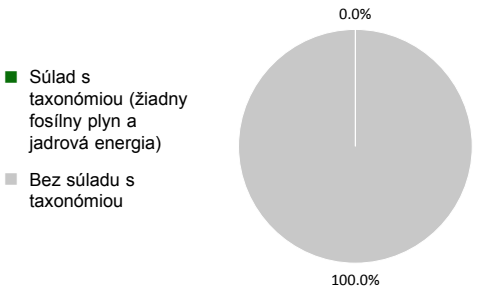
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Strategic Allocation

Identifikátor právnickej osoby: 549300ZNIKXW5UPBGN63

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do akcií a podnikových a vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene a v daných menách. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Áno a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

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

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho investičného súboru

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, nie sú povolené žiadne ďalšie investície do týchto emitentov.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

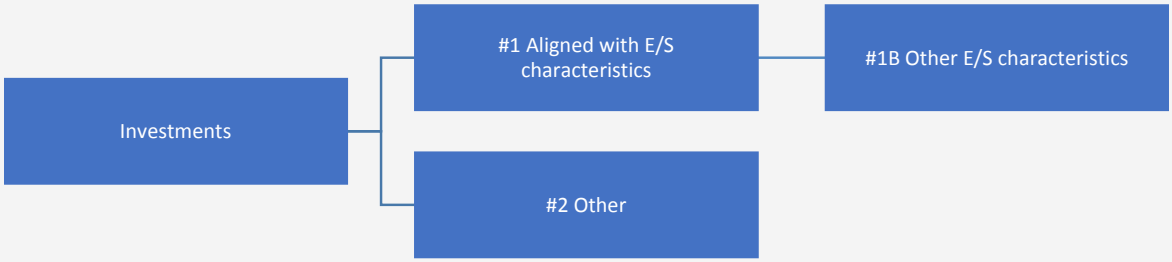
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

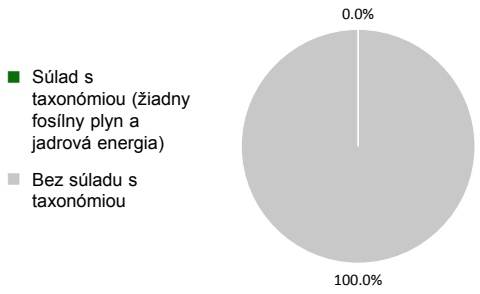
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

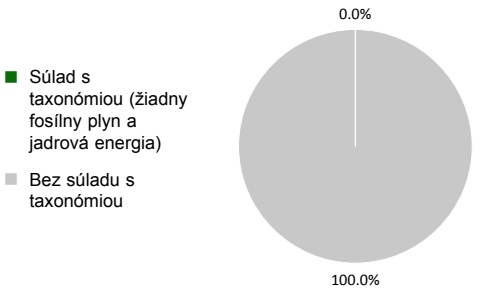
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Flexible Equity Strategy

Identifikátor právnickej osoby: 549300CWOONLZGXV6352

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **25,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Fond má tak isto za cieľ budovať portfólio s nižšou *carbon footprint* ako jeho benchmark. *Carbon footprint* sa vypočítava ako vážený priemer priamych (tzv. oblasť 1) a nepriamych (tzv. oblasť 2) emisií uhlíka (v absolútnych tonách CO2) na jeden dolár tržieb generovaných podnikovými emitentmi (určených na základe údajov MSCI Solutions).

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Carbon footprint:

– priama (t.j.: Rozsah 1) a nepriama (t.j.: Rozsah 2) emisie oxidu uhličitého (CO2) na dolár tržieb vyprodukovaných firemnými emitentmi, vyjadrené ako vážený priemer.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do európskych a amerických akcií. Fond môže významne investovať aj do vládnych a podnikových dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Áno, podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Fond má tak isto za cieľ budovať portfólio s nižšou *carbon footprint* ako jeho benchmark. *Carbon footprint* sa vypočítava ako vážený priemer priamych (tzv. oblasť 1) a nepriamych (tzv. oblasť 2) emisií uhlíka (v absolútnych tonách CO2) na jeden dolár tržieb generovaných podnikovými emitentmi (určených na základe údajov MSCI Solutions).

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu

ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 25 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho investičného súboru

– snaha udržať carbon footprint (ako určuje spoločnosť MSCI Solutions) nižšie ako je jeho benchmark;

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, nie sú povolené žiadne ďalšie investície do týchto emitentov.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

- minimálny podiel 25 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Politike udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

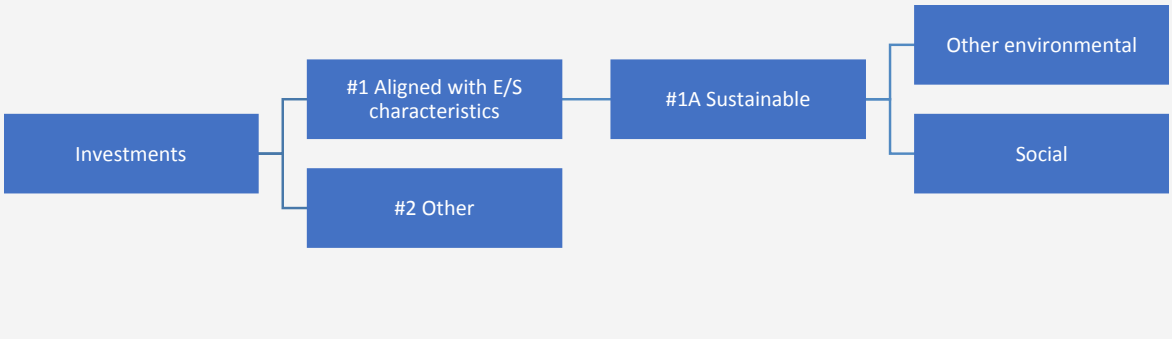
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 25 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

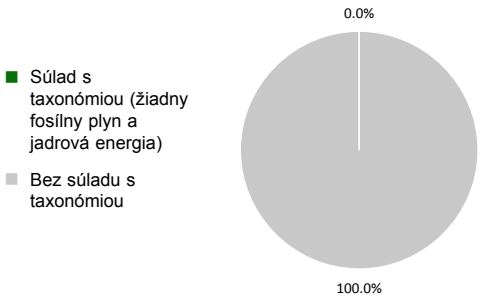
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

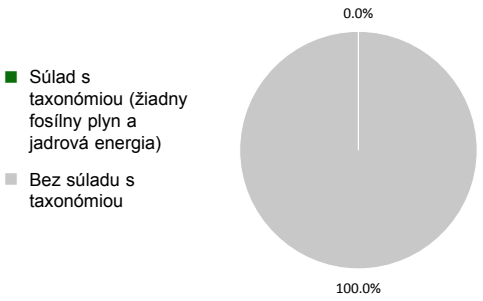
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Flexible Europe Strategy

Identifikátor právnickej osoby: 5493001D7WLFSLEQ8C47

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **25,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú

environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do európskych akcií. Fond môže významne investovať aj do podnikových a vládnych dlhopisov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Áno a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 25 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho investičného súboru

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“.

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, nie sú povolené žiadne ďalšie investície do týchto emitentov.

- minimálny podiel 25 % udržateľných investícií

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

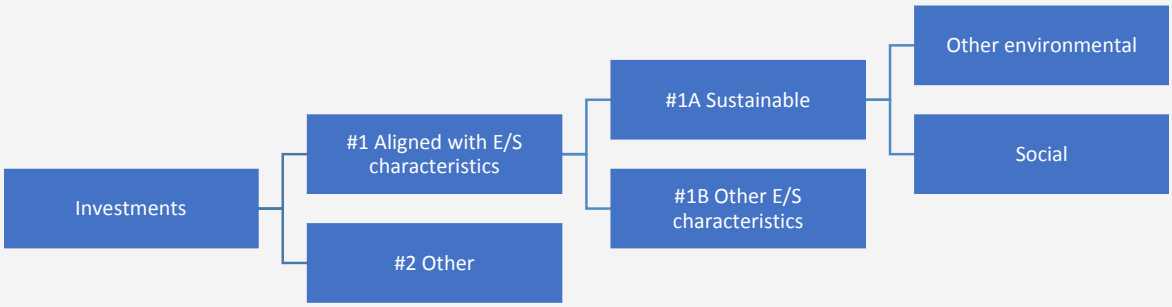
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 25 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

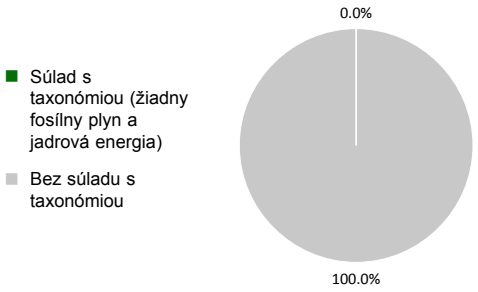
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

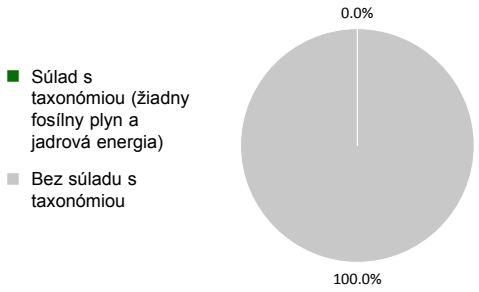
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Flexible US Strategy

Identifikátor právnickej osoby: 549300HDQIRP844RBU87

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **20,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy", „sociálne dlhopisy", „udržateľné dlhopisy") a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade") bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade") s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov")

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky").

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade" po +10 „výrazne v súlade". Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade";

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade";

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne".

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx").

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative":

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu", ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC"), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú

environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich toleračných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do amerických akcií. Fond môže investovať aj do podnikových a vládnych dlhopisov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v amerických dolároch. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Áno a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 20 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

- mal by posudzovať profil ESG investícií svojho portfólia prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň 90 % celkových čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu (okrem akýchkoľvek štátnych dlhových cenných papierov a doplnkovej hotovosti).
– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho investičného súboru
– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;
– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, nie sú povolené žiadne ďalšie investície do týchto emitentov.
– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru
- minimálny podiel 20 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

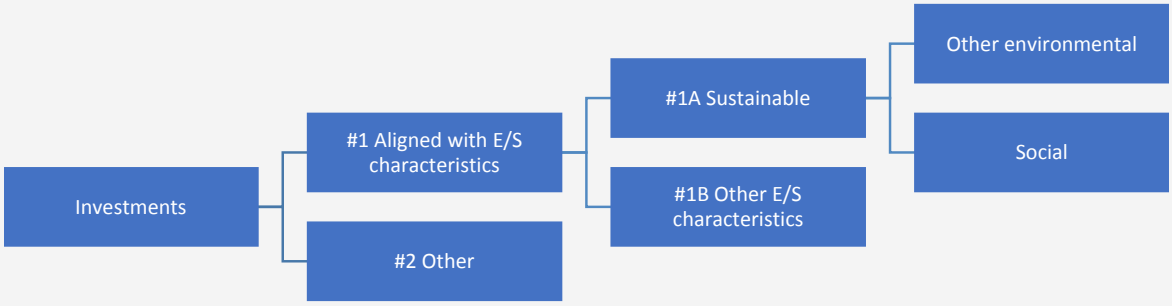
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 20 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

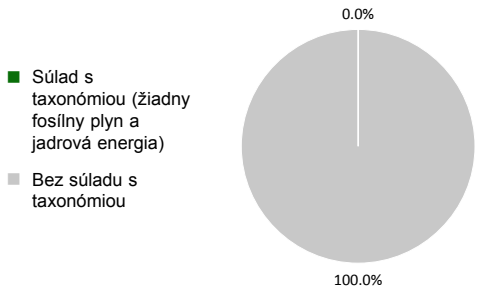
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

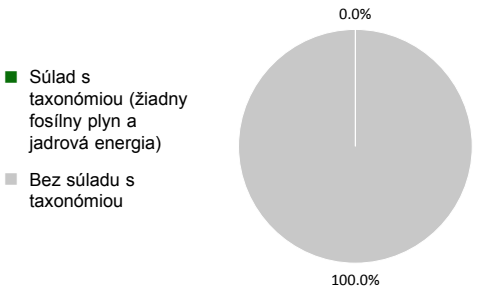
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Global Allocation

Identifikátor právnickej osoby: 391200HBUS3W15N38785

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **10,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy", „sociálne dlhopisy", „udržateľné dlhopisy") a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade") bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade") s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov")

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky").

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade" po +10 „výrazne v súlade". Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade";

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade";

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne".

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx").

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative":

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu", ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC"), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú

environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich toleračných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje vo vyváženom pomere hlavne do akcií a štátnych a podnikových dlhopisov. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane Číny a rozvíjajúcich sa trhov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 10 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

– minimálny podiel 10 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 %

čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

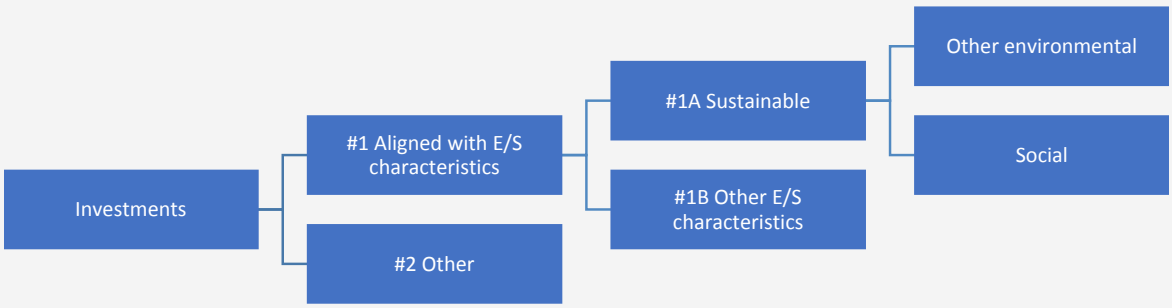
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 10 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

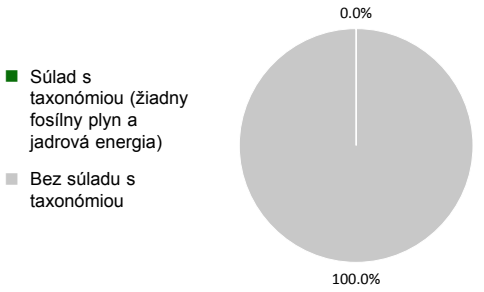
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

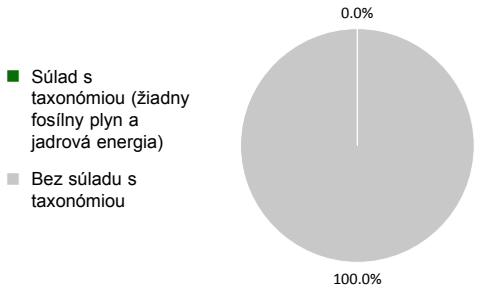
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 50 % (očakávaných) celkových investícií**.

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 10 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke:
https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Global Bond

Identifikátor právnickej osoby: 549300I3DB2Q17WKTF05

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ so sociálnym cieľom

☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno,

fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do vládnych a podnikových dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene. Tieto investície pochádzajú z celého sveta vrátane Číny, Ruska a iných rozvíjajúcich sa trhov a niektoré z nich môžu byť pod investičným stupňom. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

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

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

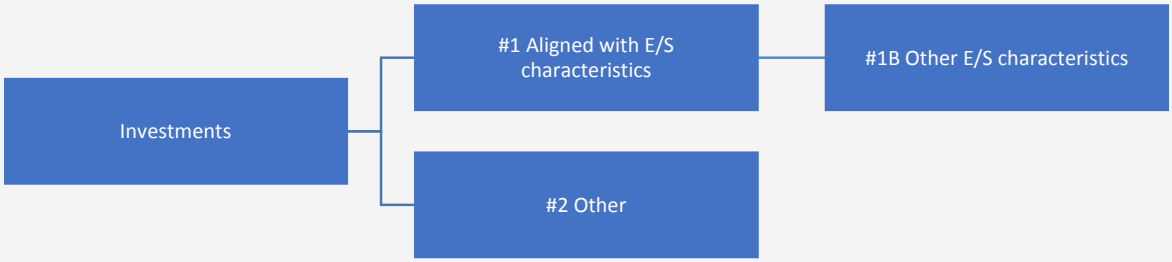
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

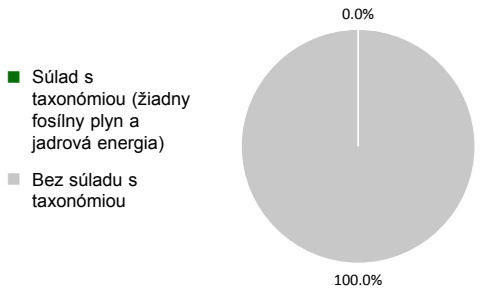
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

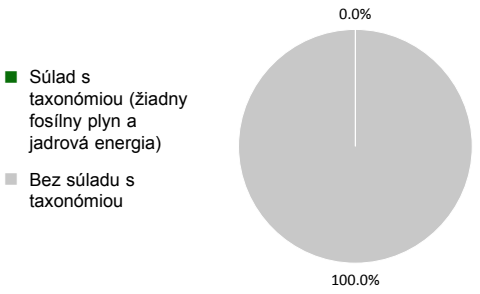
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 30 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Global Bond Aggregate

Identifikátor právnickej osoby: 549300ZL4856S1B0G535

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno,

fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do vládnych a podnikových dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene. Tieto investície pochádzajú z celého sveta vrátane Číny a iných rozvíjajúcich sa trhov a niektoré z nich môžu byť pod investičným stupňom. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

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

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“.

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

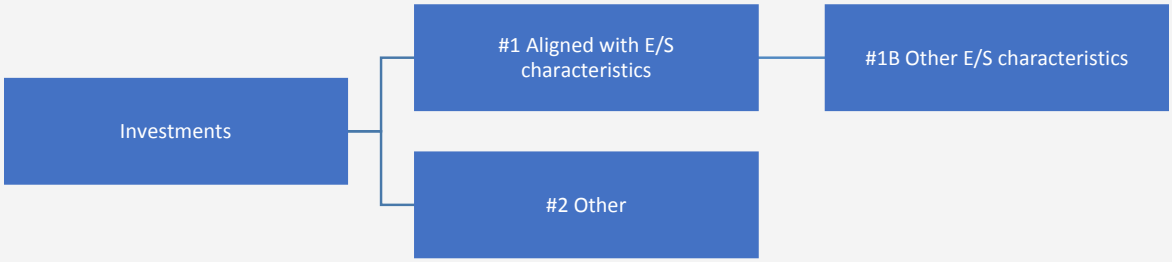
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

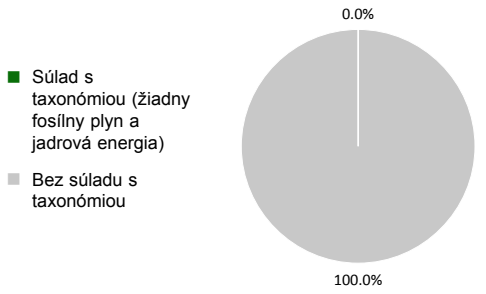
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

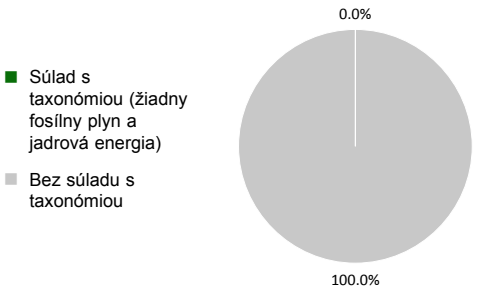
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 50 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Global Bond High Yield

Identifikátor právnickej osoby: 549300IH6TQN70XDXQ40

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ so sociálnym cieľom

☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam,

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do podnikových dlhopisov pod investičným stupňom denominovaných v akejkoľvek mene. Tieto investície pochádzajú z celého sveta vrátane Číny a ďalších rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

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

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku
– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“.

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

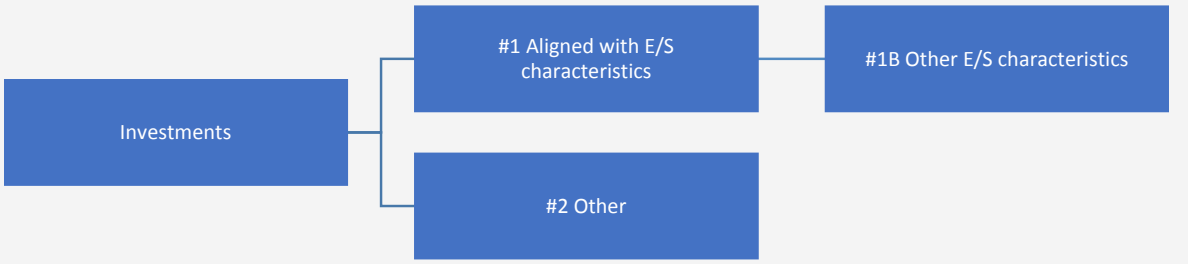
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

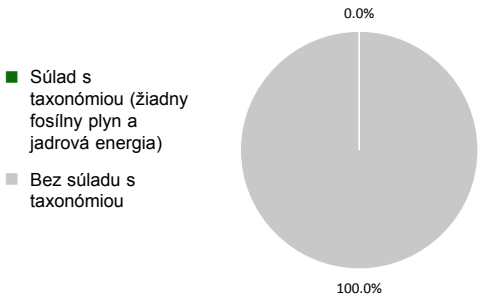
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

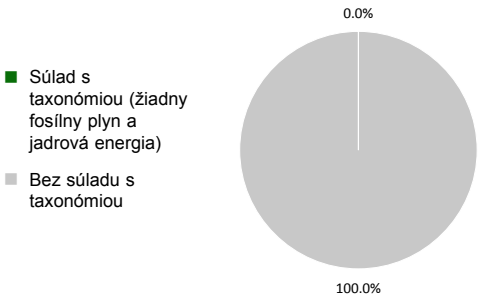
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Global Bond Inflation Linked

Identifikátor právnickej osoby: 5493006NFNURN7C0Z680

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov viazaných na infláciu a denominovaných v ľubovoľnej mene. Tieto investície pochádzajú z celého sveta vrátane Číny a iných rozvíjajúcich sa trhov a niektoré z nich môžu byť pod investičným stupňom. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

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

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

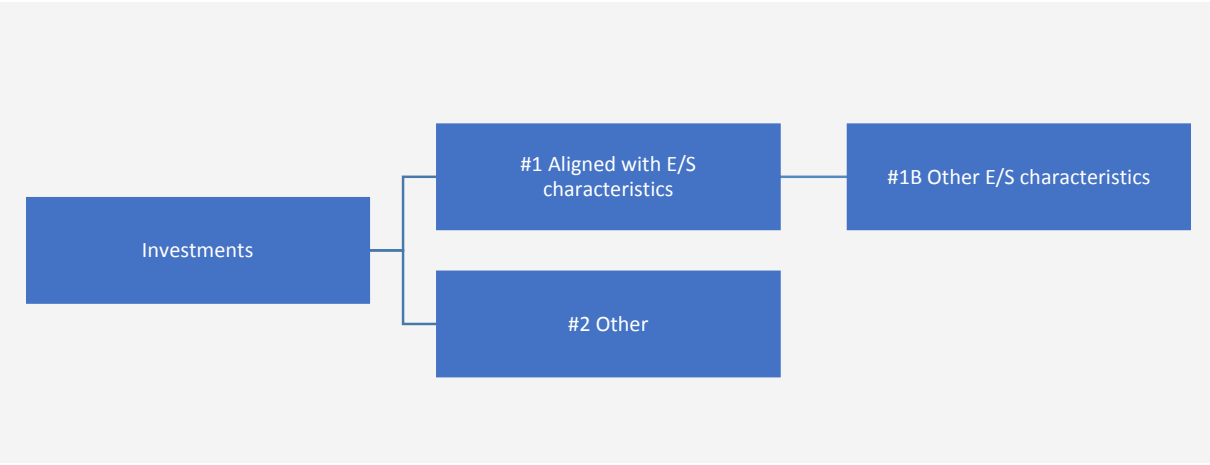
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou

Investuje finančný produkt 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

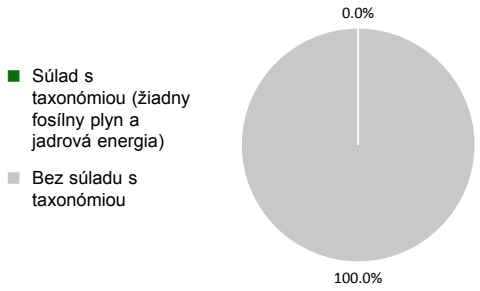
[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

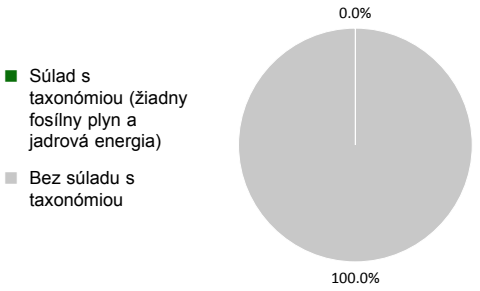
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 30 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Global Bond LTE

Identifikátor právnickej osoby: 549300WWLS11W0CG3K68

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku tým, že investuje minimálne 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých do svojho benchmarku, ktorý zahŕňa emitentov s ratingom MSCI ESG v hodnote BBB alebo vyšším.

Fond neinvestuje do krajín, kde dochádza k porušovaniu sociálnych práv, s odkazom na medzinárodné zmluvy, zásady OSN alebo miestne predpisy. Okrem toho fond neinvestuje do krajín so sankciami na ich dlh ústrednej vlády zo strany EÚ, OSN alebo USA.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Index integration:

– Percento aktív investovaných do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku.

Obmedzenie porušenia sociálnych princípov:

– Obmedzenie investícií do vládnych alebo agentúrnych cenných papierov vydaných krajinami, ktoré porušujú medzinárodné zmluvy a dohovory, zásady Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátne právne predpisy.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?**

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Konkrétne, na základe pravidiel benchmarku, fond zohľadňuje nasledujúce ukazovatele vzťahujúce sa na investície do štátnych a nadnárodných cenných papierov:

– Intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) každej krajiny

– Krajiny, do ktorých sa investuje, kde dochádza k porušovaniu sociálnych práv: prítomnosť porušovania sociálnych práv v každej krajine s odkazom na medzinárodné zmluvy, zásady OSN alebo miestne predpisy.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

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

Fond investuje hlavne do vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene. Tieto investície sú emitované hlavne na rozvinutých trhoch po celom svete. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Okrem toho, fond investuje najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku, ktorý bol určený na základe environmentálnych a sociálnych kritérií a riadiacich kritérií. Správcovská spoločnosť integruje kritériá ESG prostredníctvom výberu benchmarkov, ktoré zohľadňujú environmentálne a/alebo sociálne faktory a ktoré rešpektujú praktiky dobrého riadenia (takzvané „benchmarky ESG“). Správcovská spoločnosť analyzuje metodiku použitú na výpočet indexu určeného ako benchmark s cieľom (i) zabezpečiť súlad s ohľadom na environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované produktom a investičnou stratégiou a (ii) posúdiť kritériá integrácie ESG v porovnaní s príslušnými trhovými indexmi.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 20019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

- investovanie najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Fonr investuje najmenej 90 % svojich čistých aktív do emitentov zahrnutých v benchmarku, ktorý zohľadňuje environmentálne a/alebo sociálne faktory a je v súlade s postupmi dobrého riadenia podľa ustanovení SFDR.

Pri podnikových emitentoch, ktorí nie sú zahrnutí do benchmarku, medzi tých, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, patria tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 90 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

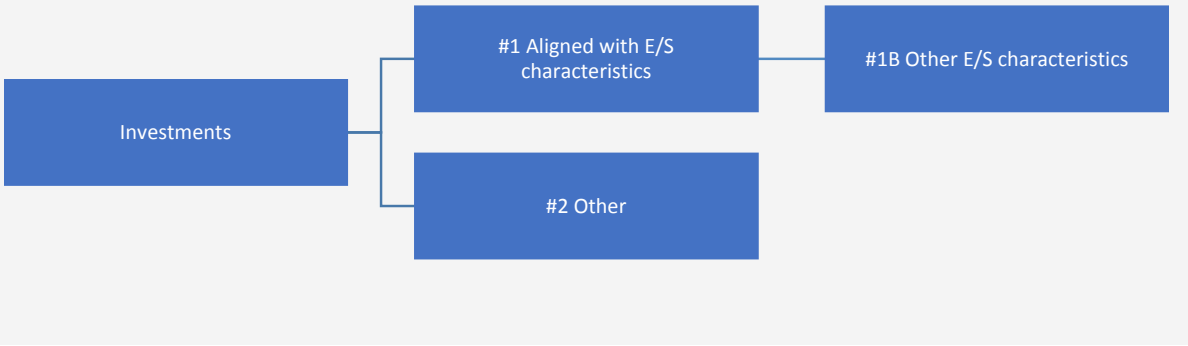
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné" patria nasledujúce investície: (i) potenciálne investície do emitentov nezahrnutých v benchmarku fondu a považovaných za neudržateľné podľa metodiky správcovskej spoločnosti; (ii) držaná likvidita; (iii) derivátové nástroje iné ako tie, ktoré sa vzťahujú na korporátnych emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sú považované za udržateľné; a (iv) akékoľvek nástroje používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

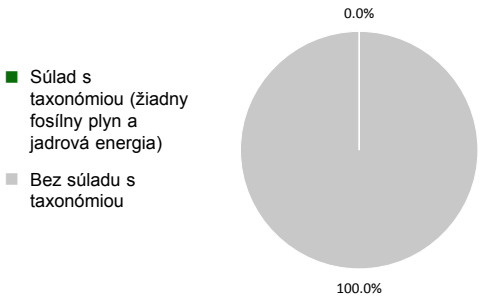
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

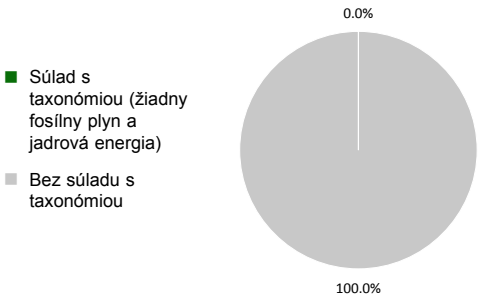
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 10 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné" patria nasledujúce investície: (i) potenciálne investície do emitentov nezahrnutých v benchmarku fondu a považovaných za neudržateľné podľa metodiky správcovskej spoločnosti; (ii) držaná likvidita; (iii) derivátové nástroje iné ako tie, ktoré sa vzťahujú na korporátnych emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sú považované za udržateľné; a (iv) akékoľvek nástroje používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nasledujúci konkrétny index bol stanovený ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje: Bloomberg MSCI Global Treasury Core Currencies Select Index.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Referenčný benchmark je nepretržite zosúladený s každou environmentálnou alebo sociálnou charakteristikou, ktorú fond podporuje, pretože fond by mal podľa svojej stratégie investovať najmenej 90 % svojich aktív do emitentov zahrnutých v jeho referenčnom benchmarku.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Správcovská spoločnosť zaviedla špeciálne opatrenia na monitorovanie a kontrolu s cieľom zabezpečiť, aby fond nepretržite investoval najmenej 90 % svojich aktív do emitentov uvedených v referenčnom benchmarku.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Bloomberg MSCI Global Treasury Core Currencies Sustainability Index je benchmark vo viacerých menách, ktorý zahŕňa štátne dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou investičného stupňa od emitentov z rozvinutých a rozvíjajúcich sa trhov. Index zahŕňa cenné papiere s minimálne jedným rokom do konečnej splatnosti. Okrem toho index zahŕňa emitentov, ktorí majú MSCI ESG Rating v hodnote BBB alebo vyšší. Emitenti bez ratingu sú vylúčení.

  Index vychádza z indexu Bloomberg Global Treasury Index, svojho materského indexu.

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

  Viac informácií o metodike použitej na výpočet stanoveného indexu nájdete v metodike opísanej na webovej stránke poskytovateľa indexu (***https://www.msci.com/our-solutions/indexes/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes***).

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke:
https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Global Cautious Allocation

Identifikátor právnickej osoby: 391200PPGQHCZSODHP04

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **5,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú

environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich toleračných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje najmä do vládnych a firemných dlhopisov a v menšom rozsahu do akdií. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane Číny a rozvíjajúcich sa trhov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 5 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

– minimálny podiel 5 % udržateľných investícií

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 %

čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

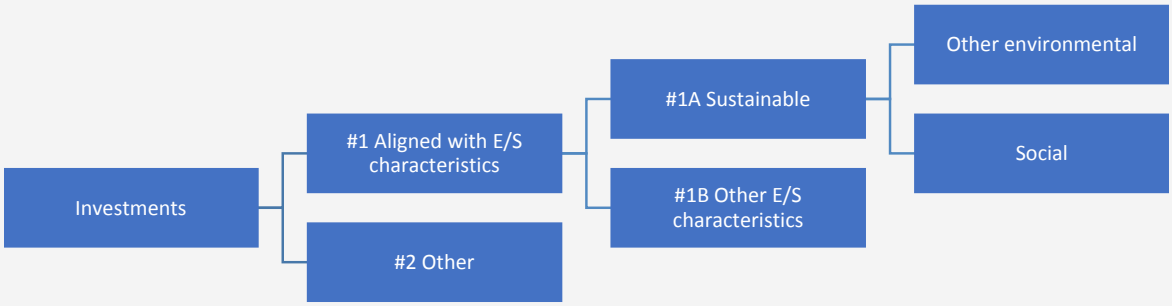
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 5 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 5 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

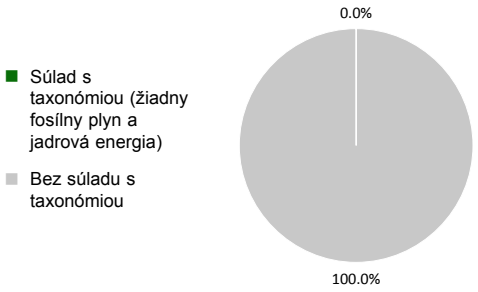
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

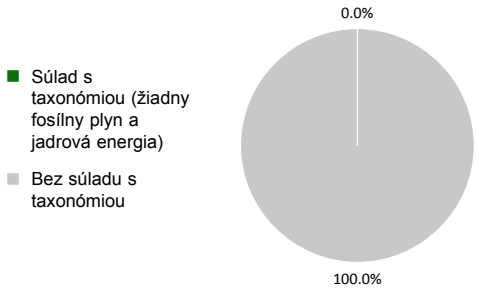
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 20 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 5 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 5 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke:
https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Global Equity

Identifikátor právnickej osoby: 391200OMHPU2MRXB0Z02

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **25,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku investovaním do podnikových emitentov, ktorí dodržiavajú proces negatívneho výberu zameraný na vylúčenie emitentov patriacich do sektorov považovaných za „nezodpovedné“ a/alebo ktorých konanie má významný negatívny environmentálny a/alebo sociálny dopad na a/alebo sú najviac vystavení rizikám v oblasti udržateľnosti (tzv. „kritickí emitenti“), a zaväzuje sa investovať minimálny podiel do udržateľných investícií („Sustainable Integration“) v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do podnikových emitentov podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov a výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov a zo sociálneho hľadiska rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Hlavné ukazovatele používané na meranie dosahovania každej z environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú uverené nižšie.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria emisie skleníkových plynov presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“).

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (definovaných na základe štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“), zaradených do kategórií A-H; L), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

Sustainable Integration:

– Percento investícií do podnikových emitentov považovaných za udržateľných podľa predpisu (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) a do dlhopisových nástrojov určených na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu a/alebo k podpore sociálneho pokroku (tzv. zelené/sociálne/udržateľné dlhopisy).

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením spoločností.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“

Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

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

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku tým, že počas investičného cyklu investuje minimálne 80 % svojich aktív do emitentov, ktorí prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom" (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE")), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických" emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických" emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických" emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický", spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických" cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 25 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov, ktorí:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– investície minimálne 80 % aktív do emitentov, ktorí prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom.

– prítomnosť udržateľných investícií minimálne v pomere 25 %

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku;

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Politike udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

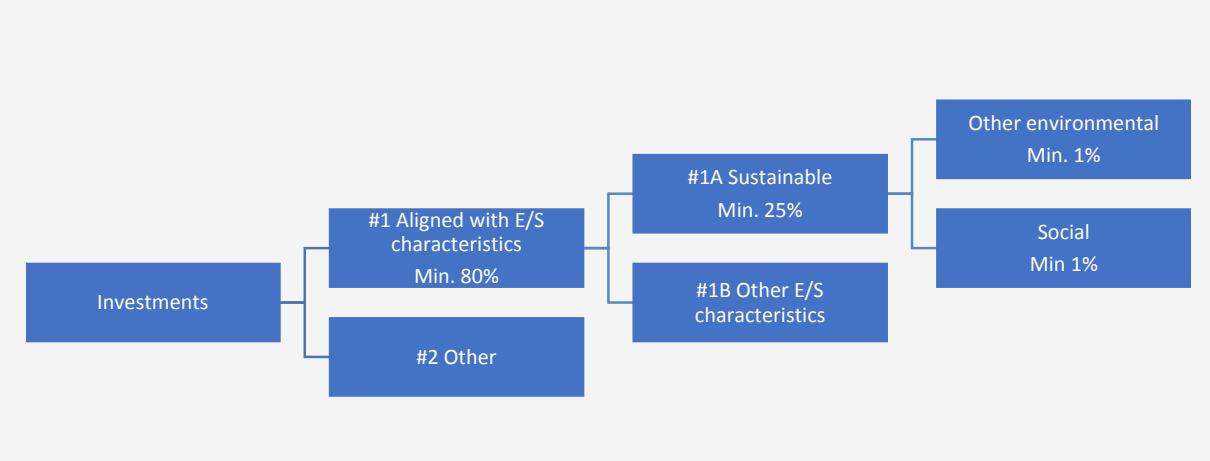
Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku; investície v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami tvoria minimálne 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 25 % do udržateľných investícií (č. 1A Udržateľnosť). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne). Udržateľné investície sú definované ako investície do emitentov, ktorých činnosti prispievajú k jednému alebo viacerým cieľom udržateľného rozvoja (SDG) alebo investovania do dlhopisov, ktorých výnosy sú zamerané na financovanie environmentálnych a/alebo sociálnych projektov, za predpokladu, že (i) takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a (ii) dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele uvedené v nariadení (EU) 2020/852. Preto podkladové investície fondu nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do environmentálne udržateľných aktív vybraných podľa svojej investičnej politiky, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Plánovaná alokácia aktív pre fond je znázornená v nasledujúcej tabuľke:



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

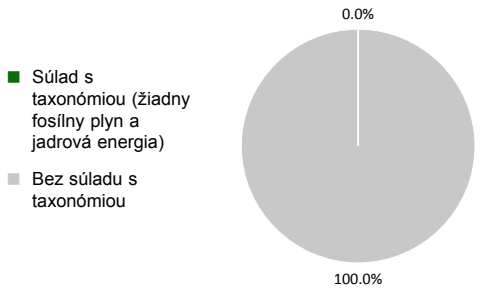
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

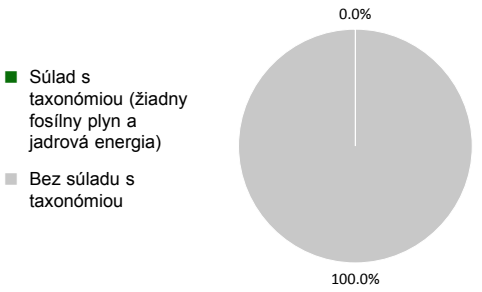
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 25 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do položky „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Nie sú určené minimálne garancie pre environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Global Equity Infrastructure

Identifikátor právnickej osoby: 549300SYG2YH766FGV02

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ so sociálnym cieľom

☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Fond má tak isto za cieľ budovať portfólio s nižšou *carbon footprint* ako jeho benchmark. *Carbon footprint* sa vypočítava ako vážený priemer priamych (tzv. oblasť 1) a nepriamych (tzv. oblasť 2) emisií uhlíka (v absolútnych tonách CO2) na jeden dolár tržieb generovaných podnikovými emitentmi (určených na základe údajov MSCI Solutions).

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Carbon footprint:

– priama (t.j.: Rozsah 1) a nepriama (t.j.: Rozsah 2) emisie oxidu uhličitého (CO2) na dolár tržieb vyprodukovaných firemnými emitentmi, vyjadrené ako vážený priemer.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do akcií spoločností, ktorých činnosti súvisia s odvetvím infraštruktúry, ako sú vlastníctvo, riadenie, výstavba, prevádzka a využívanie infraštruktúry, alebo ktoré financujú takéto činnosti. Tieto spoločnosti môžu pochádzať z celého sveta vrátane Číny a ďalších rozvíjajúcich sa trhov. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Fond má tak isto za cieľ budovať portfólio s nižšou *carbon footprint* ako jeho benchmark. *Carbon footprint* sa vypočítava ako vážený priemer priamych (tzv. oblasť 1) a nepriamych (tzv. oblasť 2) emisií uhlíka (v absolútnych tonách CO2) na jeden dolár tržieb generovaných podnikovými emitentmi (určených na základe údajov MSCI Solutions).

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

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

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– snaha udržať carbon footprint (ako určuje spoločnosť MSCI Solutions) nižšie ako je jeho benchmark;

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

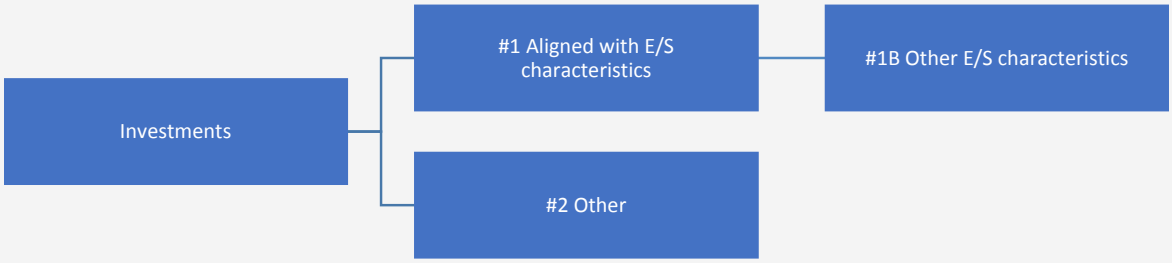
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú

Investuje finančný produkt 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

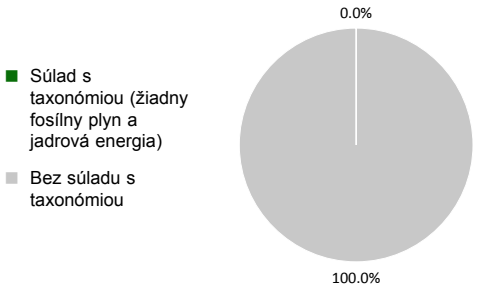
[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

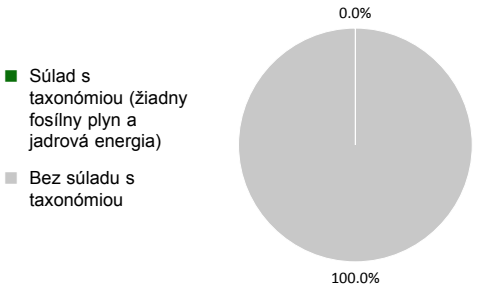
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Global Multi Credit

Identifikátor právnickej osoby: 5493001INX5MYSRJTV14

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **5,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam,

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do širokého spektra podnikových dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene. Fond môže významne investovať do dlhopisov pod investičným stupňom. Tieto investície pochádzajú z celého sveta vrátane Číny a ďalších rozvíjajúcich sa trhov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň 80 % investícií vo všetkých triedach aktív.

Áno a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 5 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– mal by posudzovať profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň 80 % investícií vo všetkých triedach aktív

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho investičného súboru

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, nie sú povolené žiadne ďalšie investície do týchto emitentov.

- minimálny podiel 5 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

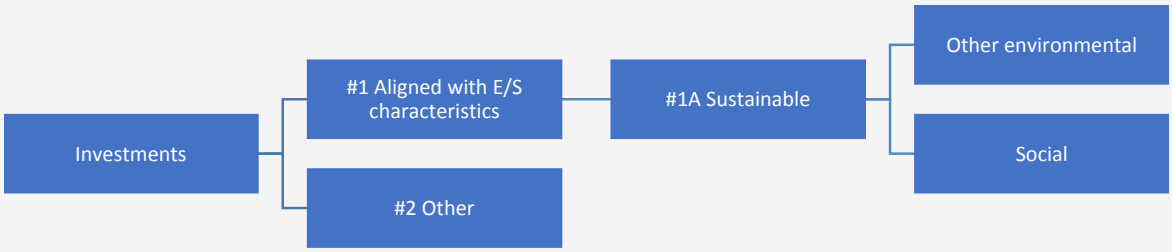
Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Fond bude mať minimálny podiel 5 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 5 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

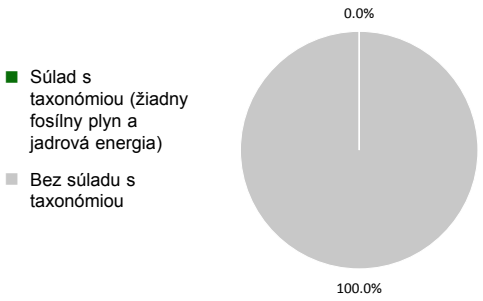
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

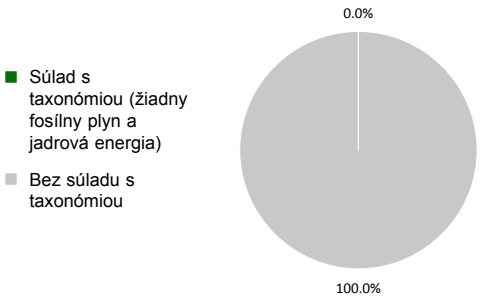
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 5 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 5 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor predzmluvných informácií k finančným produktom uvedeným v článku 9 ods. 1 až 4a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 5 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Green Euro Credit

Identifikátor právnickej osoby: 549300X4GW71BE843C97

Udržateľný investičný cieľ

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☑ Áno	●○ ☐ Nie
☑ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: 80,00 %	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií ___ **%**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☑ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aký je udržateľný investičný cieľ tohto finančného produktu?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov aspoň 80 % svojho portfólia do dlhopisových nástrojov vydaných spoločnosťami, vládami, nadnárodnými alebo vládnymi agentúrami, ktoré sú zamerané na financovanie alebo nefinancovanie projektov s jasnými environmentálnymi prínosmi, okrem iného vrátane obnoviteľnej energie, energetickej účinnosti, prevencie znečisťovania, ekologickej dopravy, riadenia vodných zdrojov, cyklického hospodárstva, zachovania biodiverzity a ekologickej výstavby (takzvané „zelené dlhopisy“).

Referenčný benchmark bol určený na účely dosahovania udržateľného investičného cieľa.

Fond neinvestuje do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ.

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú udržateľné ciele tohto finančného produktu.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania udržateľného investičného cieľa tohto finančného produktu?

Na meranie dosahovania udržateľného investičného cieľa tohto finančného produktu sa používajú nasledujúce ukazovatele udržateľnosti:

Impact investing: Percento fondov portfólia investované do zelených dlhopisov.

Vylúčenie emitenta:

- absencia investícií do spoločností ktoré vykazujú jasné priame zapojenie do výroby nekonvenčných zbraní (pozemné míny; kazetové bomby; jadrové zbrane; ochudobnený urán; biologické zbrane; chemické zbrane; nedekovateľné trieštivé zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane; biely fosfor).
- absencia investícií do spoločností považovaných za „kritických emitentov“ na základe pridelenia najnižšieho ratingu ESG (CCC) od MSCI Solutions.
- absencia investícií do spoločností, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, absencia investícií v krajinách, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) prekračuje určitú tolerančnú hranicu uvedenú v Politike udržateľnosti správcovskej spoločnosti, dostupnej na stránke ***eurizoncapital.com***.

Akým spôsobom udržateľné investície nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Fond vyberá udržateľné investície, ktoré sú zelenými dlhopismi a uplatňujú princípy zelených dlhopisov (GBP), princípy sociálnych dlhopisov (SBP) definované Medzinárodnou asociáciou kapitálových trhov (ICMA). Okrem toho správca fondu pri každej investícii vykonáva osobitné hodnotenie na základe kvalitatívnej a kvantitatívnej analýzy, ktorá zohľadňuje štruktúru emisie aj profil emitenta. Kvantitatívna analýza hodnotí „rozsah“ („využitie prostriedkov“) projektu, ktorý sa má financovať, a zohľadňuje faktory, ako je technológia projektu a geografická poloha. Kvalitatívna analýza sa naopak zameriava na organizačnú štruktúru emitenta, transparentnosť a zverejňovanie informácií o spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Hoci by sa mali negatívne účinky investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti posudzovať podľa rôzneho rozsahu aktív, geografických oblastí a sektorov, ktorým sú spravované produkty vystavené, správcovská spoločnosť je presvedčená, že primerané monitorovanie vystavenia sociálnym a environmentálnym otázkam je prioritou v snahe zmierniť potenciálne negatívne účinky svojich investícií.

V tejto súvislosti sa pri vykonávaní náležitej starostlivosti zo strany správcov fondu zohľadňujú emisie skleníkových plynov emitenta, jeho trajektória a ciele v rámci klimatickej stratégie, projekty, ktoré má emitent v úmysle financovať, skutočnosť, či súvisia s rozvojom obnoviteľných zdrojov energie alebo energetickou efektívnosťou (s cieľom zlepšiť spotrebu energie), a ako celková emisia a projekty zapadajú do stratégie spoločnosti. Tak isto sa posudzuje riadenie odpadu alebo dopad na biodiferzitu, pokiaľ je to relevantné pre príslušný podnikateľský plán spoločnosti. Okrem toho sú investície v súlade s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a s hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv.

Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?

Fond vylučuje spoločnosti, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, identifikácia hlavných negatívnych účinkov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti a definovanie súvisiacich zmierňujúcich opatrení sú neoddeliteľnou súčasťou prístupu správcovskej spoločnosti k udržateľnosti.

Pred investíciou sa zelené dlhopisy posudzujú prevažne kvalitatívnym procesom náležitej starostlivosti prostredníctvom preskúmania právnych dokumentov a marketingových materiálov týkajúcich sa emisie. Takáto analýza pozostáva konkrétne z:

– posúdenia emisie na základe GBP a so zreteľom na štyri základné zložky: 1) použitie výnosov z dlhopisov; 2) proces hodnotenia a výberu projektov emitenta; 3) správa výnosov a 4) vykazovanie správ spolu s kvalitou akéhokoľvek dostupného externého preskúmania;

– posúdenia deklarovaných environmentálnych cieľov a metriky používanej emitentom;

– prijatia cieľov v súlade s Parížskou dohodou zo strany emitenta;

– klasifikácie dlhopisov na základe „zelenej“ škály (od „tmavozelenej“ po „hnedú“).

Po investovaní sa zelené dlhopisy hodnotia prevažne kvantitatívnym procesom náležitej starostlivosti na základe analýzy správ o dopade uverejnených emitentom a dokumentácie poskytnutej emitentom (napríklad nefinančné výkazy a prezentácie) a/alebo telefonických rozhovorov s emitentom a/alebo informácií poskytnutých externými poskytovateľmi informácií (hlavne MSCI Solutions a Bloomberg). Správcovská spoločnosť venuje pozornosť správam o alokácii, ktoré emitenti zverejňujú každý rok, aby si overila, na ktoré projekty boli získané finančné prostriedky skutočne použité (ak bol v čase emisie zverejnený súbor projektov) a aké dopady spoločnosť meria a zverejňuje. Takáto analýza pozostáva konkrétne z:

– posúdenia úrovne zverejňovania (sprístupnené materiály a kvalita informácií);

– vyhodnotenia všetkých environmentálnych cieľov aktualizovaných spoločnosťou;

– posúdenia bodových a periodických environmentálnych ukazovateľov: napríklad uhlíková intenzita emitenta (CO2/tržby);

– posúdenia stratégie transformácie podnikania spoločnosti.

Proces náležitej starostlivosti priamo alebo nepriamo hodnotí mnohé témy, ktoré zohľadňujú ukazovatele PAI, ako je uvedené nižšie.

Ukazovatele, ktoré sa vzťahujú na investície do cenných papierov vydaných firemnými emitentmi:

Intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) spoločností, do ktorých sa investuje: intenzita priamych emisií skleníkových plynov, ktoré pochádzajú zo zdrojov pod kontrolou alebo vo vlastníctve (t.j.: Rozsah 1) a nepriamych emisií GHG z generovania spotrebovanej zakúpenej elektrickej energie (t.j.: Rozsah 2) každej spoločnosti, do ktorej sa investuje na milión eur dosiahnutých tržieb;

Expozícia voči spoločnostiam ťažiacim fosílne palivá: investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu a ťažby nerastných surovín alebo iných ťažobných činností, z výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie (vrátane prepravy), skladovania a obchodovania s fosílnymi palivami;

Podiel investícií v spoločnostiach, ktoré boli zapojené do porušovania zásad OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky;

Podiel spotreby neobnoviteľnej energie: energia, ktorú spoločnosť, do ktorej sa investuje, čerpá z neobnoviteľných zdrojov, v porovnaní s obnoviteľnými zdrojmi (ako je napríklad vodná, veterná, solárna alebo geotermálna energia...), vyjadrená ako percento celkovej energie z akýchkoľvek použitých zdrojov;

Podiel výroby neobnoviteľnej energie: energia, ktorú spoločnosť, do ktorej sa investuje, vyrába z neobnoviteľných zdrojov, v porovnaní s obnoviteľnými zdrojmi (ako je napríklad vodná, veterná, solárna alebo geotermálna energia...), vyjadrená ako percento celkovej energie z akýchkoľvek vyrobených zdrojov;

Expozícia voči kontroverzným zbraniam: investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja nekonvenčných zbraní (najmä vrátane pozemných mín, kazetových bômb, biologických zbraní a chemických zbraní).

Ukazovatele, ktoré sa vzťahujú na investície do cenných papierov vydaných vládnymi, nadnárodnými a vládnymi agentúrami:

Intenzita emisií skleníkových plynov (GHG): intenzita priamych emisií skleníkových plynov (t.j.: Rozsah 1) ktoré pochádzajú z ekonomickej činnosti a nepriamych emisií GHG z elektrickej energie generovanej inde (t.j.: Rozsah 2) každej krajiny na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP);

Krajiny, do ktorých sa investuje, kde dochádza k porušovaniu sociálnych práv: prítomnosť porušovania sociálnych práv v každej krajine s odkazom na medzinárodné zmluvy, zásady OSN alebo miestne predpisy.

V najlepšom záujme svojich vlastných finančných produktov sa správcovská spoločnosť zaväzuje (i) naďalej rozvíjať svoje vlastné zásady udržateľnosti a (ii) aktivovať konkrétne opatrenia v súvislosti s emitentmi, ktorí vykazujú významné odchýlky od konkrétnych environmentálnych, sociálnych a riadiacich ukazovateľov alebo vykazujú významné negatívne účinky na viaceré ukazovatele, s cieľom nasmerovať ich na zlepšenie ich postupov v oblasti udržateľnosti a až v krajnom prípade vyhodnotiť likvidáciu svojich investícií.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

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

Fond má udržateľný investičný cieľ zvyčajne investovať minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov investičného stupňa vrátane nástrojov peňažného trhu, ktoré sú emitované v rámci financovania projektov sociálne zameraných, šetrných k podnebiu a životnému prostrediu („Zelené dlhopisy“). Zvyšná časť aktív fondu môže byť investovaná do iných aktív, ktoré nie sú nevyhnutne považované za udržateľné.

Fond sa snaží dosiahnuť merateľný a pozitívny sociálny alebo environmentálny vplyv spolu s finančným výnosom. Fond vylučuje emitentov, ktorí nedodržiavajú osvedčené postupy riadenia.

Okrem toho fond neinvestuje do:

– firemných emitentov, ktorých charakterizuje jasné priame zapojenie do výroby nekonvenčných zbraní (pozemné míny; kazetové bomby; jadrové zbrane; ochudobnený urán; biologické zbrane; chemické zbrane; nedekovateľné trieštivé zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane; biely fosfor);
– spoločností s najvyšším vystavením voči environmentálnym, sociálnym a firemným riadiacim rizikám, t.j. s nižšou úrovňou ratingu udržateľnosti ESG v akciovom a dlhopisovom investičnom súbore (rovnou ratingu „CCC“) pridelenom MSCI Solutions;
– spoločnosti, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti;
– „kritickí“ emitenti z oblasti investícií (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

– do podnikových emitentov, ktorí porušili vylúčenia pre benchmarky EÚ zosúladené s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

Neexistuje žiadny minimálny podiel investícií zosúladených s konkrétnym environmentálnym cieľom alebo činnosťou, preto je minimálny podiel udržateľných investícií prispievajúcich k environmentálnym cieľom podľa taxonómie EÚ je 0 %.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť udržateľný investičný cieľ?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť udržateľný investičný cieľ fondu sú:

- zvyčajne investovať minimálne 80 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov investičného stupňa vrátane nástrojov peňažného trhu, ktoré sú emitované v rámci financovania projektov sociálne zameraných, šetrných k podnebiu a životnému prostrediu („Zelené dlhopisy“).
- vylúčenie z investičného súboru fondu pre firemných emitentov, ktorých charakterizuje jasné priame zapojenie do výroby nekonvenčných zbraní (pozemné míny; kazetové bomby; jadrové zbrane; ochudobnený urán; biologické zbrane; chemické zbrane; nedekovateľné trieštivé zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane; biely fosfor);
- vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku;
- vylúčenie z investičného súboru pre vládnych emitentov alebo agentúry, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF (t.j. krajiny považované za „vysoko rizikové“ podľa Financial Action Task Force („FATF“) z hľadiska nedostatkov pri zabezpečovaní boja proti praniu špinavých peňazí, financovaniu terorizmu a šíreniu zbraní hromadného ničenia).
- vylúčenie z investičného univerza emitentov podnikových cenných papierov, ktorí porušili vylúčenia pre benchmarky EÚ zosúladené s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká je alokácia aktív a minimálny podiel udržateľných investícií?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond má udržateľný investičný cieľ a investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do udržateľných investícií (#1 Udržateľné).

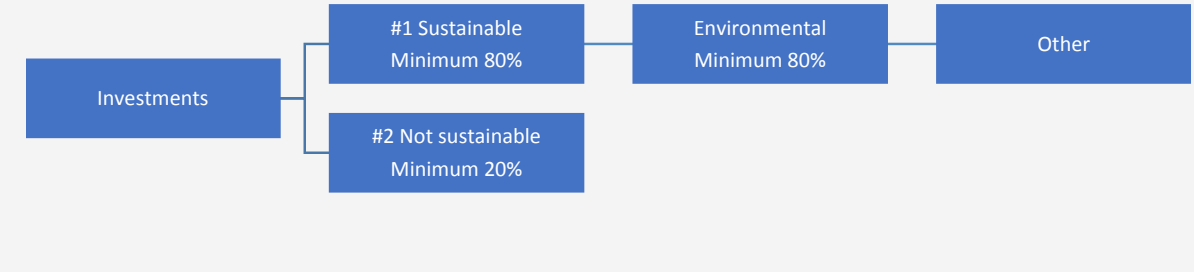
Environmentálne udržateľné investície predstavujú minimálne 80 % celkových čistých aktív.

Pre sociálne udržateľné investície sa nepredpokladá žiadny minimálny investičný limit.

Fond môže investovať až 25 % svojich čistých aktív do iných aktív, ktoré sa nemusia nevyhnutne považovať za udržateľné (#2 Neudržateľné). „#2 Neudržateľné“ investície však nebránia v dosahovaní udržateľného investičného cieľa. Vzhľadom na charakter týchto investícií sa minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia neuplatňujú.

Položka „#2 Neudržateľné“ zahŕňa nasledujúce investície: (i) akékoľvek iné aktíva podľa investičnej politiky fondu, (ii) likvidné aktíva na pokrytie bežných alebo mimoriadnych platieb, prípadne na čas potrebný na reinvestovanie do vhodných aktív; (iii) deriváty na zníženie rizík (hedžing) a nákladov, ako aj na získanie dodatočnej investičnej expozície podľa svojej investičnej politiky a udržateľného investičného cieľa; (iv) nástroje a techniky používané len na efektívne riadenie fondu, ako je uvedené v prospekte fondu.

Fond môže investovať do činností, ktoré prispievajú k environmentálnemu cieľu definovanému v taxonómii EÚ, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie udržateľného investičného cieľa fondu.



#1A Udržateľné pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.

#2 Neudržateľné zahŕňa investície, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako využívanie derivátov dosahuje udržateľný investičný cieľ?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Neexistuje žiadny minimálny podiel investícií zosúladených s konkrétnym environmentálnym cieľom alebo činnosťou, preto je minimálny podiel udržateľných investícií prispievajúcich k environmentálnym cieľom podľa taxonómie EÚ je 0 %.

Fond môže investovať do činností, ktoré prispievajú k environmentálnemu cieľu definovanému v taxonómii EÚ, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie udržateľného investičného cieľa fondu.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

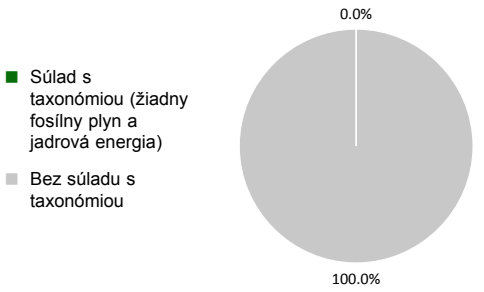
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

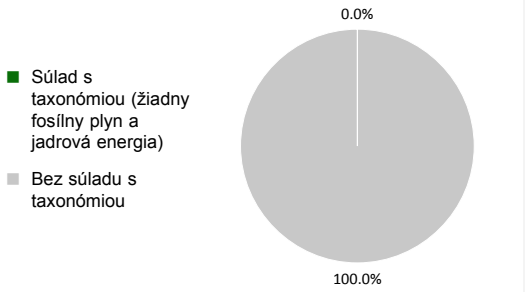
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je modrou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Pre investície do prechodných alebo podporných činností sa nepredpokladá žiadny minimálny investičný limit.

Fond môže investovať do činností, ktoré prispievajú k environmentálnemu cieľu definovanému v taxonómii EÚ, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie udržateľného investičného cieľa fondu.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Fond má udržateľný investičný cieľ a environmentálne udržateľné investície predstavujú minimálne 80 % jeho celkových čistých aktív.

Fond môže investovať do činností, ktoré prispievajú k environmentálnemu cieľu definovanému v taxonómii EÚ, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie udržateľného investičného cieľa fondu.

sú environmentálne udržateľné investície, ktoré **nezohľadňujú kritériá** pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti podľa taxonómie EÚ.

Aký je minimálny podiel udržateľných investícií so sociálnym zameraním?

Neuplatňuje sa. Pre sociálne udržateľné investície sa nepredpokladá žiadny minimálny investičný limit.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Neudržateľné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Fond má udržateľný investičný cieľ a investuje minimálne 80 % celkových čistých aktív do udržateľných investícií.

Environmentálne udržateľné investície predstavujú minimálne 80 % celkových čistých aktív.

Položka „#2 Neudržateľné“ zahŕňa nasledujúce investície: (i) akékoľvek iné aktíva podľa investičnej politiky fondu, (ii) likvidné aktíva na pokrytie bežných alebo mimoriadnych platieb, prípadne na čas potrebný na reinvestovanie do vhodných aktív; (iii) deriváty na zníženie rizík (hedžing) a nákladov, ako aj na získanie dodatočnej investičnej expozície podľa svojej investičnej politiky a udržateľného investičného cieľa; (iv) nástroje a techniky používané len na efektívne riadenie fondu, ako je uvedené v prospekte fondu.

„#2 Neudržateľné“ investície však nebránia v dosahovaní udržateľného investičného cieľa. Vzhľadom na charakter týchto investícií sa minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia neuplatňujú.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na splnenie udržateľného investičného cieľa?

Konkrétny index stanovený ako referenčný benchmark na splnenie udržateľného investičného cieľa fondu je nasledovný: 100% Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped Index.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje udržateľný investičný cieľ.

Ako zohľadňuje referenčný benchmark faktory udržateľnosti spôsobom, ktorý je neustále v súlade s udržateľným investičným cieľom?

Referenčný benchmark zohľadňuje faktory udržateľnosti spôsobom, ktorý je neustále v súlade s udržateľným investičným cieľom fondu tým, že meria výkonnosť zelených dlhopisov denominovaných v eurách (segment trhu trh s podnikovými dlhopismi).

Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?

Zosúladenie investičnej stratégie s metodikou indexu je zabezpečené nepretržite ako expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výkonnosť môže byť pravdepodobne mierne odlišná od výkonnosti benchmarku.

Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?

Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped Index je založený na indexe Bloomberg Euro Corporate Aggregate Index a je určený pre investorov, ktorí chcú prostredníctvom svojich investícií dosiahnuť pozitívny sociálny vplyv.

Do indexu sú zahrnuté zelené dlhopisy, ktoré sú cennými papiermi s pevným výnosom, pričom ich výnosy budú výlučne a formálne využité na projekty alebo činnosti, ktoré podporujú klimatické ciele alebo iné ciele environmentálnej udržateľnosti. Použitie výnosov a projektových dlhopisov sa považuje za vhodné, ak použitie výnosov spadá aspoň do jednej zo siedmich vhodných environmentálnych kategórií definovaných MSCI Solutions (alternatívna energia, energetická účinnosť, prevencia a kontrola znečistenia, udržateľná voda, zelené budovy, adaptácia na zmenu klímy a iné).

Index ponúka investorom objektívnu a spoľahlivú mierku pre trh cenných papierov s pevným výnosom vydaných na financovanie projektov s priamym prínosom pre životné prostredie.

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

  Viac informácií o metodike použitej na výpočet stanoveného indexu nájdete v metodike opísanej na webovej stránke poskytovateľa indexu (https://www.msci.com/our-solutions/indexes/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes).



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Italian Equity Opportunities

Identifikátor právnickej osoby: 549300E7MMZJW0KMF648

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **45,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam,

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do talianskych akcií s dôrazom na akcie s nízkou a strednou kapitalizáciou. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 45 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

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

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- minimálny podiel 45 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.



Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

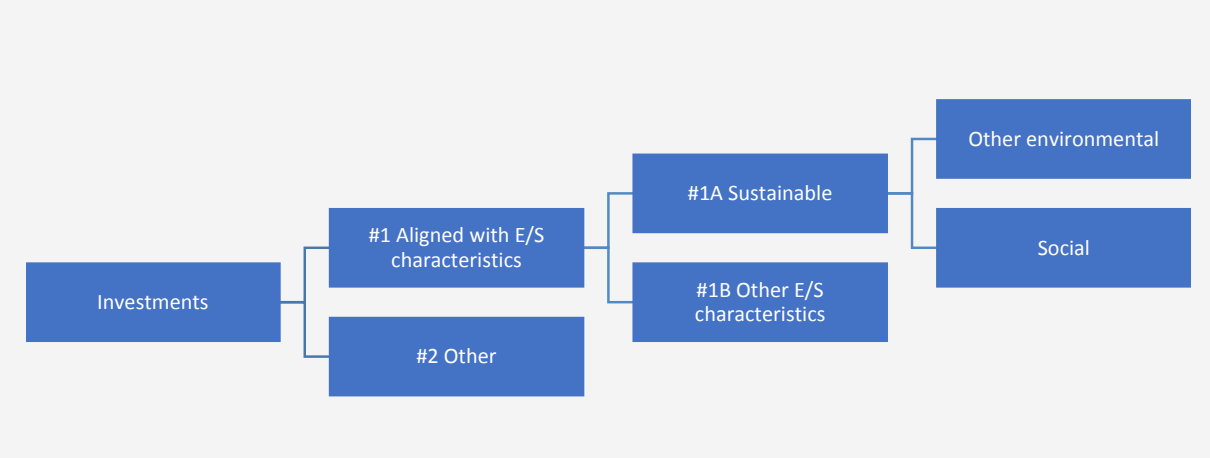
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 45 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 45 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá

Investuje finančný produkt 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

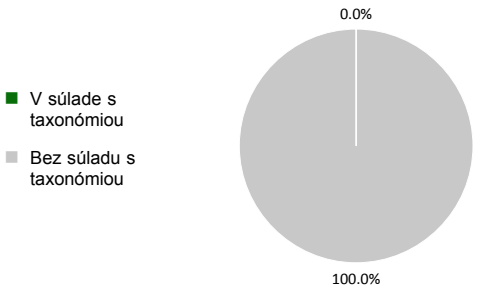
[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

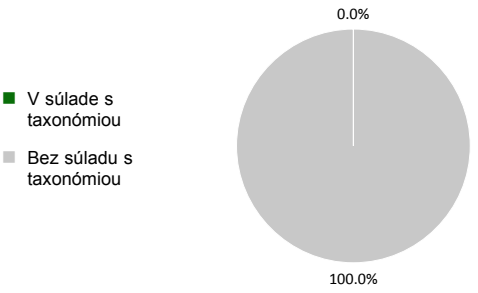
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 45 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 45 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Money Market EUR T1

Identifikátor právnickej osoby: 549300WLXFZTHGSYM814

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov a porušovanie sociálnych práv investovaním predovšetkým do finančných nástrojov vládnych, nadnárodných alebo agentúrnych emitentov, ktorí prešli určeným výberovým procesom zameraným na overenie integrácie faktorov ESG (tzv. „Sovereign Integration“). Ďalšie informácie o Sovereign Integration nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie ich dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Obmedzenie porušenia sociálnych princípov:

– Obmedzenie investícií do vládnych alebo agentúrnych cenných papierov vydaných krajinami, ktoré porušujú medzinárodné zmluvy a dohovory, zásady Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátne právne predpisy.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

- **Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?**

  Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?**

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Porušenia sociálnych princípov:

Počet krajín s výskytom porušení sociálnych práv (v absolútnom počte aj relatívnych podmienkach, v porovnaní s počtom krajín, ktoré profitujú z investícií), podľa medzinárodných zmlúv a dohovorov, zásad Organizácie Spojených národov a príp. vnútroštátnych právnych predpisov.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Investičná stratégia usmerňuje investičné rozhodnutia na základe

Fond investuje hlavne do kvalitnejších krátkodobých dlhopisov investičného stupňa. Tieto investície sú denominované hlavne v eurách. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

faktorov ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku tým, že počas investičného cyklu investuje minimálne 70 % svojich aktív do finančných nástrojov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi, ktorí prešli určeným výberovým procesom (tzv. „Sovereign Integration“) so zameraním na:

(i) pokrok každej krajiny emitenta s ohľadom na ciele trvalo udržateľného rozvoja podporované Organizáciou spojených národov s cieľom podporiť uvedomelejší a udržateľnejší globálny rozvoj,

(ii) negatívne vonkajšie vplyvy potenciálne vytvárané každou krajinou vo vzťahu k tretím stranám;

(iii) *carbon footprint* krajiny vo vzťahu k jej HDP, s ohľadom na rozdiely v kúpnej sile;

(iv) informácie týkajúce sa porušovania sociálnych práv v jednotlivých krajinách v súlade s medzinárodnými zmluvami a dohovormi, zásadami Organizácie Spojených národov a prípadne vnútroštátnymi právnymi predpismi, v súlade s povinnými ukazovateľmi nepriaznivého dopadu stanovenými v nariadení (EÚ) 2019/2088 pre vládnych emitentov;

(v) zaradenie krajiny na zoznam jurisdikcií, ktoré nespolupracujú v daňovej oblasti;

(vi) zaradenie krajiny na zoznamy FATF krajín s vysokým rizikom (tzv. „čierny zoznam“) alebo krajín podliehajúcich intenzívnemu monitorovaniu (tzv. „sivý zoznam“) z dôvodu nedostatkov v systémoch boja proti praniu špinavých peňazí, financovaniu terorizmu a šíreniu zbraní hromadného ničenia;

(vii) skóre vyjadrené „indexom vnímania korupcie“, ktorý hodnotí stupeň vnímania korupcie vo verejnom sektore v jednotlivých krajinách.

Tento výberový proces umožňuje klasifikovať krajiny (a ich vládne agentúry) do 3 tried vhodných na investovanie podľa relatívnej kvality záruk, konkrétne:

– „krajiny dosahujúce podmienky“;
– „zlepšujúce sa krajiny“;
– „konzervatívne krajiny“;

Fond neinvestuje do krajín (a ich agentúr), ktoré neprejdú týmto výberovým procesom.

Finančné nástroje vydané nadnárodnými inštitúciami, ktorých členmi je jedna alebo viacero krajín, prechádzajú špecifickým procesom hodnotenia zameraným na posúdenie ich relatívnej kvality.

Investície do „zelených dlhopisov“, „sociálnych dlhopisov“ a „udržateľných dlhopisov“, určené na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podporujú sociálny pokrok, sa naďalej považujú za investície v súlade s triedou „krajiny dosahujúce podmienky“.

V súvislosti s bodmi (i), (iii) a (iv) sú výnimkou investície do „zelených dlhopisov“ a „udržateľných dlhopisov“ vydaných podnikmi a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu uvedenú v Politike udržateľnosti Eurizon Capital, ktorá je k dispozícii na ***eurizoncapital.com***, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– investuje minimálne 70 % svojich aktív do vládnych, nadnárodných alebo agentúrnych emitentov, ktorí prešli určenými výberovými procesmi zameranými na overenie integrácie faktorov ESG, ktoré prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom;
– vylúčenie z investičného súboru:

(a) vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF;

(b) nadnárodných emitentov, ktorí neprejdú špecifickým procesom hodnotenia správcovskej spoločnosti.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Nevzťahujú sa na investície do cenných papierov vydaných vládnymi, nadnárodnými alebo agentúrnymi emitentmi. Pokiaľ fond investuje do cenných papierov vydaných podnikovými emitenti, podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

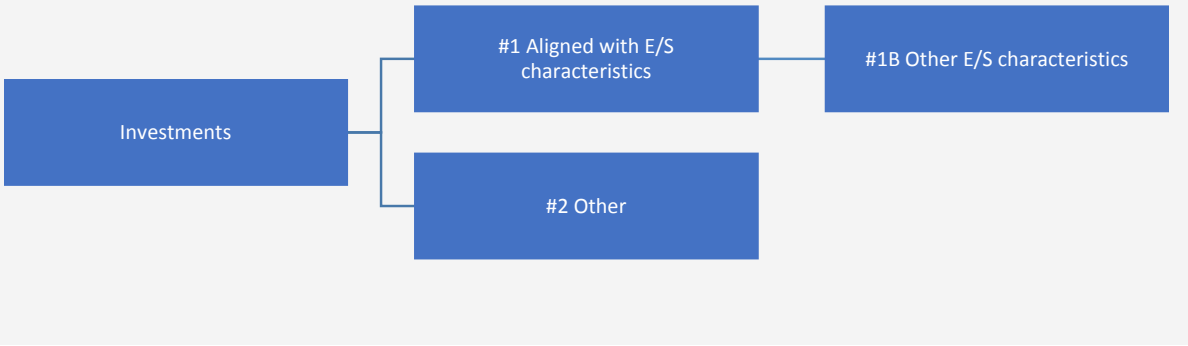
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

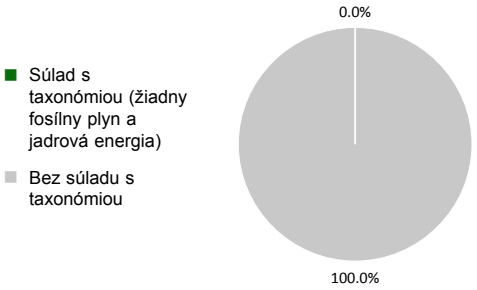
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

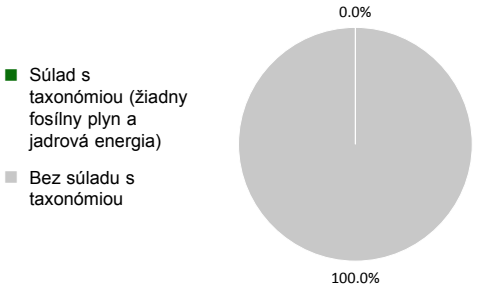
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 30 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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



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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Securitized Bond Fund

Identifikátor právnickej osoby: 222100D8FKX5IZ78PM67

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☐ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky ivestovaním minimálne 70 % svojich aktív do sekuritizovaných dlhových nástrojov, ktoré prešli určeným výberovým procesom zameraným na overenie integrácie faktorov ESG (tzv. „Securitized Integration“).

Určený proces výberu zahŕňa proces hĺbkovej previerky, ktorý zohľadňuje rámce a usmernenia zverejnené Asociáciou pre finančné trhy v Európe (AFME), Európskou asociáciou pákových financií (ELFA) a Medzinárodnou asociáciou kapitálových trhov. (ICMA).

Po tejto hĺbkovej previerke sa sekuritizované dlhové nástroje hodnotia na päťstupňovej škále od „Nízko investovateľné" (úroveň 1) po „Líder" (úroveň 5). Na to, aby aktívum prešlo procesom výberu a prispelo k podpore environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík tohto finančného produktu, sa vyžaduje minimálne hodnotenie „Zlepšovateľ" (úroveň 3).

Z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov vydaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov a výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov a zo sociálneho hľadiska rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie ich dodržiavania.

Securitized Integration

– Percento aktív investovaných do sekuritizovaných dlhových nástrojov, ktoré prešli určenými procesmi výberu zameranými na overenie integrácie ESG faktorov (t. j. aktíva, ktoré po hĺbkovej previerke dosahujú minimálne úroveň 3 („Zlepšovateľ") na päťstupňovej škále od „Nízko investovateľné" (úroveň 1) po „Líder" (úroveň 5).

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria emisie skleníkových plynov (vyjadrených ako tony ekvivalentu CO2 na milión eur obratu) presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú a/alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vyjadrených ako tony ekvivalentu CO2 na milión eur obratu vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky investovaním, počas investičného cyklu, minimálne 70 % svojich aktív do sekuritizovaných dlhových nástrojov, ktoré prešli určeným výberovým procesom zameraným na overenie integrácie faktorov ESG (tzv. „Securitized Integration“) a pozostávajú z nasledujúcich troch fáz:

– **predbežný skríning:** táto fáza zahŕňa prijatie predbežného vylúčenia vo vzťahu k (i) protistrany transakcie a (ii) typu aktíva. Fakt je, že protistrany transakcie, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie, sú v tejto fáze vylúčené. Tak isto protistrany transakcie považované za „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), alebo takí, ktorí nerešpektujú postupy dobrého riadenia, sú v tejto fáze vylúčené. Okrem sú v tejto fáze vylúčené aj určité typy aktív, ako sú pôžičky do výplaty alebo nesplácané úvery;

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

– **náležitá starostlivosť:** pre nástroje, ktoré prejdú fázou predbežného výberu, náležitá starostlivosť hodnotí podporu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík investičnej príležitosti. Kvalitatívne a kvantitatívne informácie sa analyzujú v troch dimenziách: (i) protistrana, (ii) transakcia a aktívum a (iii) krajina relevantná pre transakciu.

- Posúdenie protistrany: identifikuje emitentov a účastníkov trhu, ktorí prijímajú popredné postupy ESG. Ukazovatele sa vyberajú na základe rámcov široko používaných medzi trhovými operátormi, ktoré skúmajú okrem iného aspekty správy a riadenia, transparentnosť a politiky, ako aj certifikácie;

– Posúdenie transakcie: hodnotí výberové kritériá prijaté pôvodcami pri konštruovaní ich portfólií, ako je financovanie ESG aktivít (napr. certifikácie EPC alebo ktoré majú prospech z certifikácie iniciatívou Climate Bond Initiative, alebo je zosúladené so Zásadami zelených dlhopisov).

– Posúdenie aktíva: analyzuje aspekty považované za najrelevantnejšie v závislosti od typov aktív, ako sú emisie skleníkových plynov, certifikácie EPC alebo zosúladenie s Taxonómiou EÚ.

– Krajina relevantná pre transakciu: hodnotí krajiny na základe internej metodiky („Sovereign Integration"), ktorá posudzuje faktory udržateľnosti a charakteristiky krajín, a na základe ktorej sú krajiny klasifikované do troch kategórií oprávnených na investície: Krajiny dosahujúce podmienky, zlepšujúce sa krajiny a konzervatívne krajiny. Neoprávnené krajiny sú vylúčené z investícií z dôvodu neúspechu pri štátnom ESG screeningu. Ďalšie informácie nájdete v Súhrne udržateľnej politiky spoločnosti Eurizon Capital, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Po tejto hĺbkovej previerke sa sekuritizované dlhové nástroje hodnotia na päťstupňovej škále od „Nízko investovateľné" (úroveň 1) po „Líder" (úroveň 5). Na to, aby aktívum prešlo procesom výberu a prispelo k podpore environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík tohto finančného produktu, sa vyžaduje minimálne hodnotenie „Zlepšovateľ" (úroveň 3).

Investícia môže byť klasifikovaná ako „Líder", ak spĺňa jedno alebo viacero z nasledujúcich kritérií:

– Aktívum dosahuje hodnotenie v súlade s úrovňou 5;

– Použitie výnosov je zosúladené s definíciou stanovenou v nariadení Taxonómie EÚ;

– Transakcia má prospech z certifikácie iniciatívou Climate Bond Initiative alebo je zosúladená so Zásadami zelených dlhopisov;

– ABS je v celom rozsahu zabezpečená „zeleným" kolaterálom, ako napríklad:

– Obytné nehnuteľnosti s hodnotením certifikátu energetickej hospodárnosti (EPC) „A" alebo „B";

– Elektrické vozidlá;

– Komerčné nehnuteľnosti s hodnotením BREEAM (Building Research Establishment Environmental Assessment Methodology) „veľmi dobré".

– **zapojenie:** vzťahuje sa na transakcie charakterizované vyššou úrovňou expozície voči ESG rizikám (t. j. tie, ktoré sú hodnotené ako „Zaostávajúci" (úroveň 4) alebo „Zlepšovateľ" (úroveň 3).

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do sekuritizovaných dlhových nástrojov:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do sekuritizovaných dlhových nástrojov „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenie sa už neuplatňuje.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– investuje minimálne 70 % svojich aktív do sekuritizovaných dlhových nástrojov, ktoré úspešne prešli špecifickým výberovým procesom zameraným na overenie integrácie faktorov ESG;

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie a/alebo činnosť môže mať významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;
– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, nie sú povolené žiadne ďalšie investície do týchto emitentov.

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Vzhľadom na povahu sekuritizovaných nástrojov nie sú pre určité aktíva princípy dobrého riadenia priamo alebo plne uplatniteľné. To znamená, že v rámci svojej analýzy správcovská spoločnosť overuje, ak je to uplatniteľné, že subjekty použité na sekuritizáciu aktív sú založené v jurisdikciách, ktoré poskytujú špecializované mechanizmy dohľadu.



Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

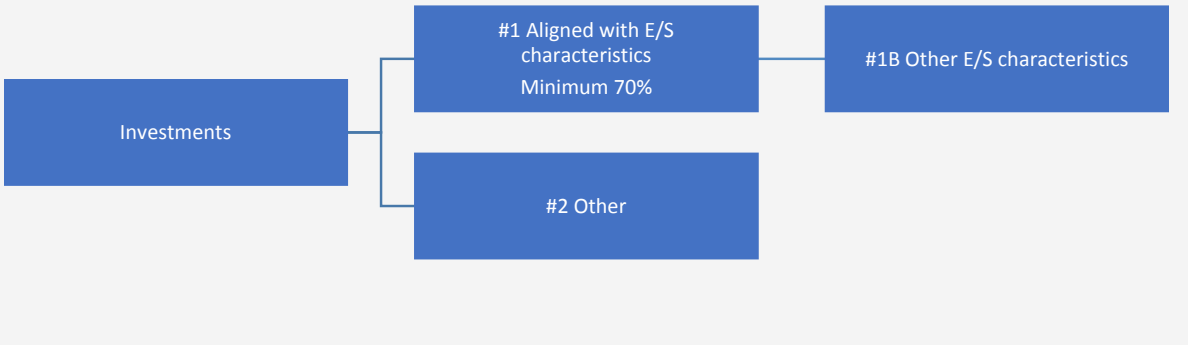
Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 70 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

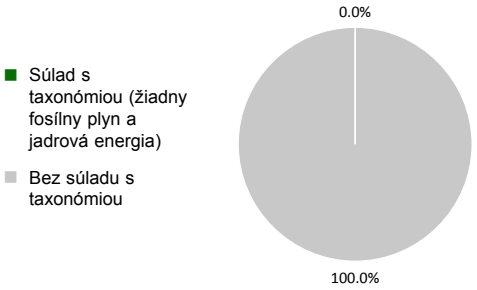
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

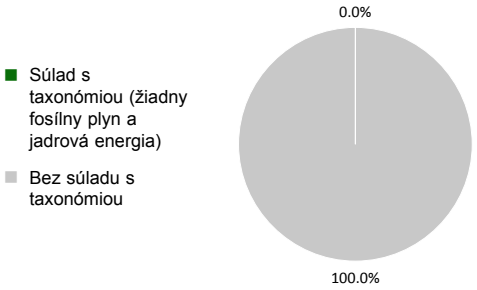
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

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

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Nasledujúce investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“: (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú a (iv) sekuritizované dlhové nástroje, ktoré na základe náležitej starostlivosti dosiahnu hodnotenie „Nízko investovateľné“ (úroveň 1) alebo „Zaostávajúce“ (úroveň 2), ak existujú.

Nie sú určené minimálne garancie pre environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - SLJ Local Emerging Markets Debt

Identifikátor právnickej osoby: 5493003GXX4SNDCOBJ07

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☐ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **___ %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ so sociálnym cieľom

☑ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

* *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom angažovanosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 22019/2088.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 22019/2088.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

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

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 20019/2088.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

Neuplatňuje sa. Fond sa nerealizuje udržateľný investičný cieľ v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody", podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu" sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do vládnych dlhopisov emitovaných na rozvíjajúcich sa trhoch vrátane Číny a Ruska a denominovaných v akejkoľvek miestnej mene. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom a niektoré z nich môžu byť mimoriadne špekulatívne. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Investičná stratégia usmerňuje investičné rozhodnutia na základe

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 20019/2088.

faktorov ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.



Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

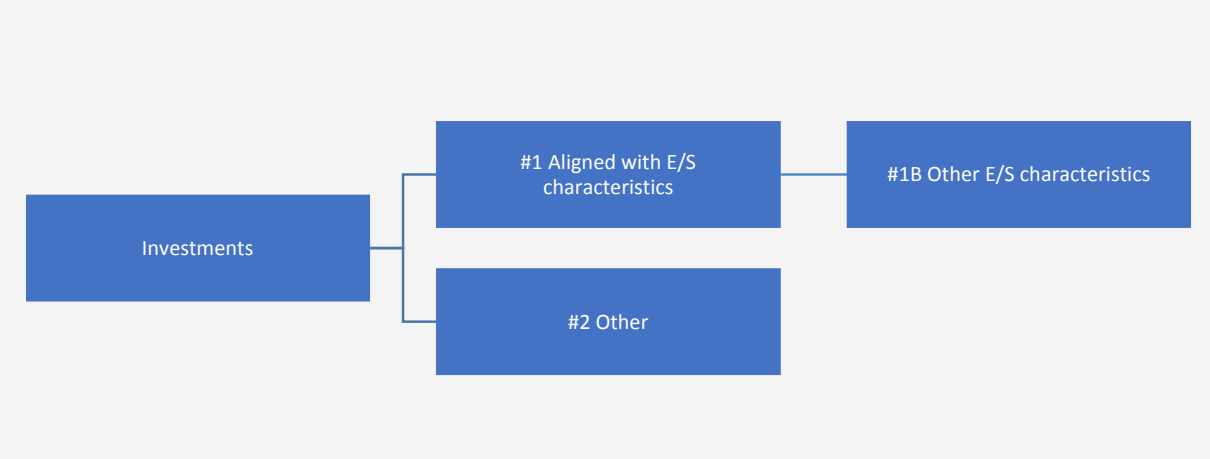
– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

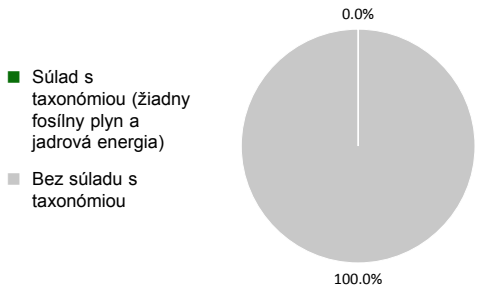
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

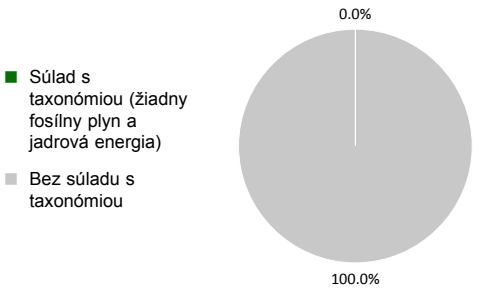
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 30 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele ustanovené v nariadení (EU) 2020/852. Udržateľné investície realizované fondmi totiž nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Neuplatňuje sa. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nezaväzuje sa realizovať udržateľné investície v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 22019/2088.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Sustainable Global Equity

Identifikátor právnickej osoby: 549300RNJ0W1IVOBL073

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ Áno	●○ ☑ Nie
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **50,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Fond má tak isto za cieľ budovať portfólio s nižšou *carbon footprint* ako jeho benchmark. Carbon footprint sa vypočítava ako vážený priemer priamych (tzv. oblasť 1) a nepriamych (tzv. oblasť 2) emisií uhlíka (v absolútnych tonách CO2) na jeden dolár tržieb generovaných podnikovými emitentmi (určených na základe údajov MSCI Solutions).

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Carbon footprint:

– priama (t.j.: Rozsah 1) a nepriama (t.j.: Rozsah 2) emisie oxidu uhličitého (CO2) na dolár tržieb vyprodukovaných firemnými emitentmi, vyjadrené ako vážený priemer.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú

na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do akcií. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Fond má tak isto za cieľ budovať portfólio s nižšou *carbon footprint* ako jeho benchmark. *Carbon footprint* sa vypočítava ako vážený priemer priamych (tzv. oblasť 1) a nepriamych (tzv. oblasť 2) emisií uhlíka (v absolútnych tonách CO2) na jeden dolár tržieb generovaných podnikovými emitentmi (určených na základe údajov MSCI Solutions).

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Okrem toho fond neinvestuje do korporátnych emitentov, ktorí porušujú vylúčenia pre benchmarky EÚ v súlade s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 50 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– snaha o nižšiu váženú uhlíkovú náročnosť (ako určuje spoločnosť MSCI Solutions) ako je jeho benchmark

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- vylúčenie z investičného univerza emitentov podnikových cenných papierov, ktorí porušili vylúčenia pre benchmarky EÚ zosúladené s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

- minimálny podiel 50 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

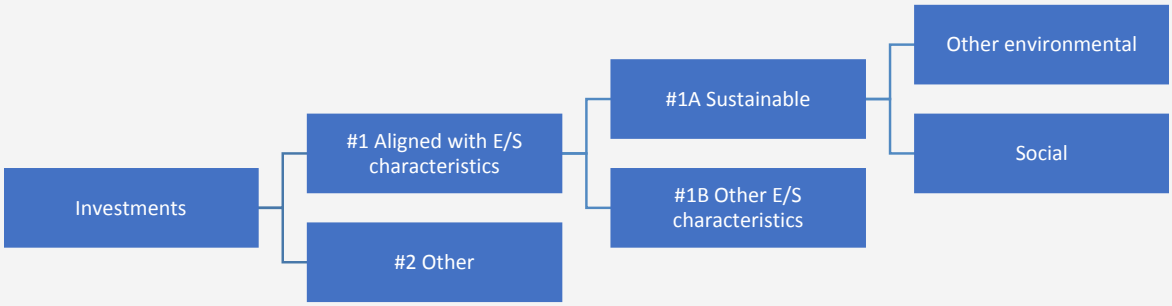
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 50 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

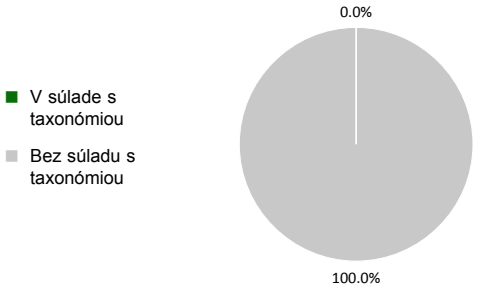
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

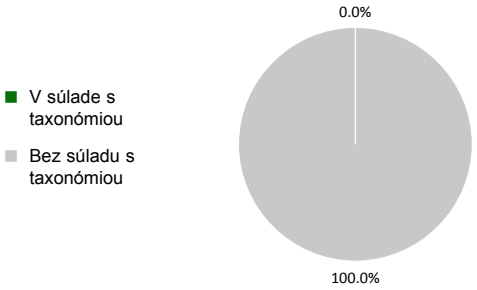
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Sustainable Japan Equity

Identifikátor právnickej osoby: 5493004XOURTUGX04P73

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **50,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“

Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do japonských akcií. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).
- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a

„dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom" (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE")), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických" emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických" emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických" emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú", spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických" cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Okrem toho fond neinvestuje do korporátnych emitentov, ktorí porušujú vylúčenia pre benchmarky EÚ v súlade s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 50 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR") prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx") sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative" (tzv. „SBTi"),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy", „sociálne dlhopisy", „udržateľné dlhopisy").

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

- vylúčenie z investičného univerza emitentov podnikových cenných papierov, ktorí porušili vylúčenia pre benchmarky EÚ zosúladené s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

- minimálny podiel 50 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

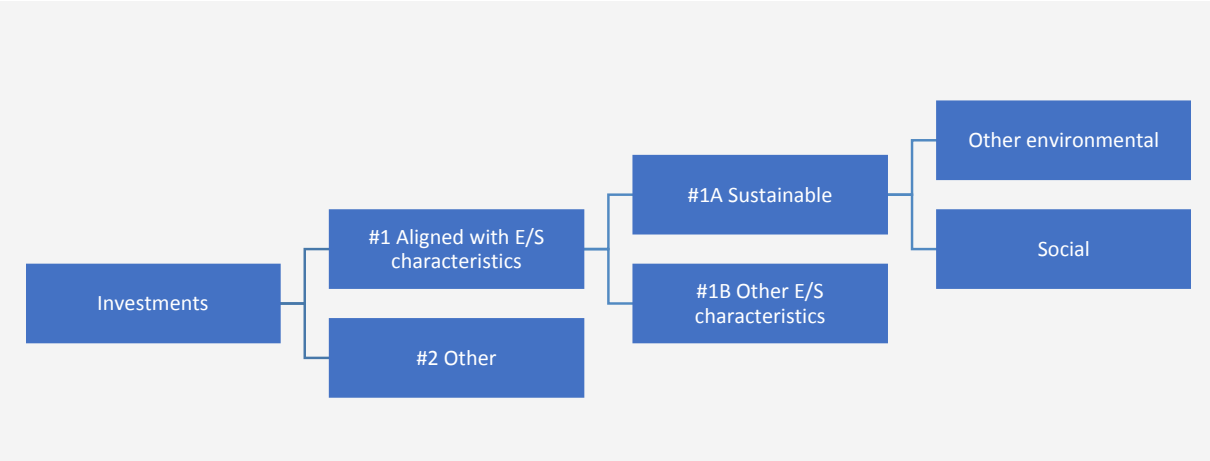
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 50 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

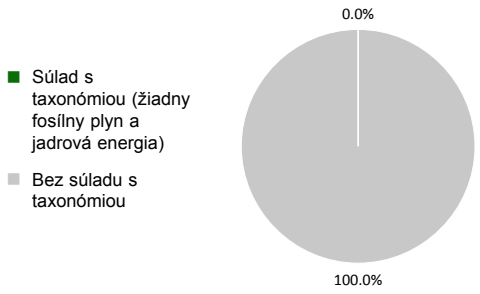
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

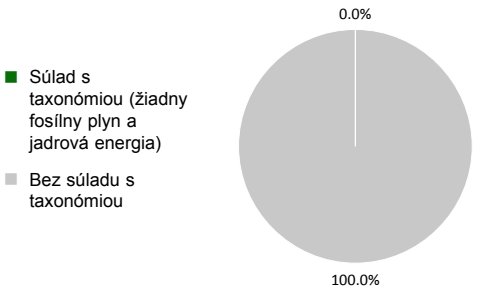
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Sustainable Multiasset

Identifikátor právnickej osoby: 549300N5ZO5BP5ICOJ03

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **50,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

V súvislosti s investíciami do finančných nástrojov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, fond podporuje obmedzenie emisií skleníkových plynov.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

– V súvislosti s investíciami do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami, percentuálny podiel investícií v krajinách, kde emisie skleníkových plynov (GHG) prekračujú určitú tolerančnú hranicu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.**Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:**

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital****.com*.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy", „sociálne dlhopisy", „udržateľné dlhopisy") a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade") bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade") s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov")

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky").

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade" po +10 „výrazne v súlade". Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade";

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade";

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne".

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx").

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative":

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu", ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC"), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú

environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich toleračných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Na priame investície do vlád a vládnych agentúr sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita emisií skleníkových plynov:

Vážený priemer priamych emisií skleníkových plynov z hospodárskych činností každej krajiny (tzv. Oblasť 1), nepriamych emisií z dovozu elektrickej energie z iných krajín (tzv. Oblasť 2) a nepriamych emisií z dovozu tovarov a služieb okrem dodávok elektrickej energie (tzv. Oblasť 3) na milión eur hrubého domáceho produktu (HDP) na základe parity kúpnej sily.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje priamo alebo prostredníctvom derivátov hlavne do akcií a podnikových a vládnych dlhopisov denominovaných v akejkoľvek mene a v daných menách. Tieto investície môžu byť pod investičným stupňom. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Áno a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre jeho investičného súboru, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti nie sú povolené žiadne dodatočné investície do týchto emitentov. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Okrem toho, počas investičného cyklu fond neinvestuje do cenných papierov vydaných vládami alebo vládnymi agentúrami krajín, kde intenzita emisií skleníkových plynov (GHG) presahuje určitú tolerančnú hranicu, alebo krajín zaradených na takzvaný „čierny zoznam“ FATF.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Okrem toho fond neinvestuje do korporátnych emitentov, ktorí porušujú vylúčenia pre benchmarky EÚ v súlade s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 50 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho investičného súboru

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, nie sú povolené žiadne ďalšie investície do týchto emitentov.

- vylúčenie z investičného univerza emitentov podnikových cenných papierov, ktorí porušili vylúčenia pre benchmarky EÚ zosúladené s Parížskou dohodou podľa článku 12 delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818, konkrétne:

(i) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami;

(ii) spoločnosti zaoberajúce sa pestovaním a výrobou tabaku;

(iii) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú zásady UNGC (Globálny pakt OSN);

(iv) spoločnosti pôsobiace v odvetviach, ktoré porušujú usmernenia OECD (Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj);

(v) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie čierneho uhlia a lignitu;

(vi) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo rafinácie ropných palív;

(vii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív; a

(viii) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektrickej energie s intenzitou emisií skleníkových plynov vyššou ako 100 g CO2 e/kWh.

– vylúčenie vládnych emitentov alebo agentúr, ktoré nespĺňajú tolerančnú hranicu týkajúcu sa uhlíkovej intenzity alebo patria na takzvaný „čierny zoznam“ FATF, z investičného súboru

- minimálny podiel 50 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

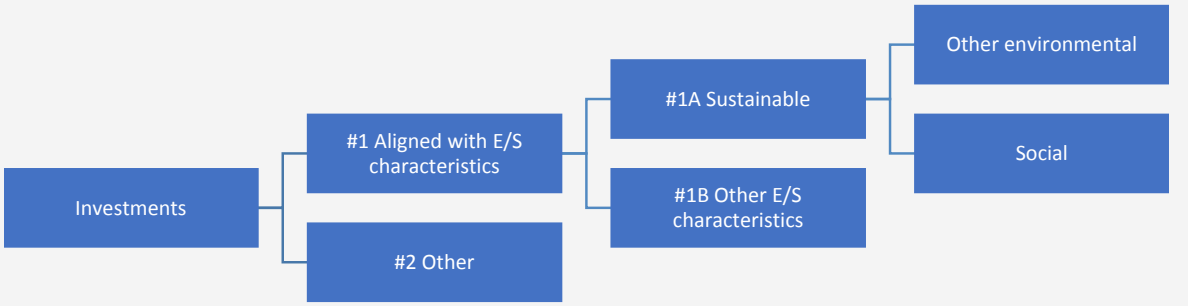
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 50 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

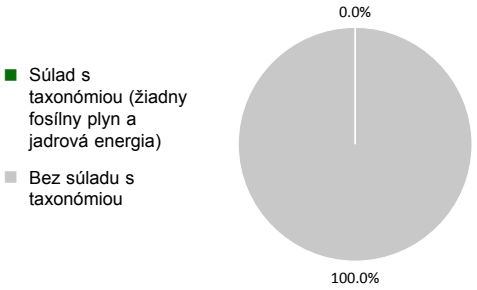
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

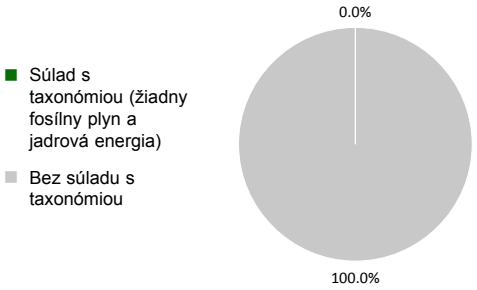
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 50 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Systematic USA Equity

Identifikátor právnickej osoby: 391200HTN32H1NAYVC86

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **20,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku investovaním do podnikových emitentov, ktorí dodržiavajú proces negatívneho výberu zameraný na vylúčenie emitentov patriacich do sektorov považovaných za „nezodpovedné“ a/alebo ktorých konanie má významný negatívny environmentálny a/alebo sociálny dopad na a/alebo sú najviac vystavení rizikám v oblasti udržateľnosti (tzv. „kritickí emitenti“), a zaväzuje sa investovať minimálny podiel do udržateľných investícií („Sustainable Integration“) v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do podnikových emitentov podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov a výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov a zo sociálneho hľadiska rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv.

Fond má tak isto za cieľ budovať portfólio s nižšou *carbon footprint* ako jeho benchmark. *Carbon footprint* sa vypočítava ako vážený priemer priamych (tzv. oblasť 1) a nepriamych (tzv. oblasť 2) emisií uhlíka (v absolútnych tonách CO2) na jeden dolár tržieb generovaných podnikovými emitentmi (určených na základe údajov MSCI Solutions).

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Hlavné ukazovatele používané na meranie dosahovania každej z environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú uverené nižšie.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria emisie skleníkových plynov presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Carbon footprint:

– priama (t.j.: Rozsah 1) a nepriama (t.j.: Rozsah 2) emisie oxidu uhličitého (CO2) na dolár tržieb vyprodukovaných firemnými emitentmi, vyjadrené ako vážený priemer.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (definovaných na základe štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“), zaradených do kategórií A-H; L), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

Sustainable Integration:

– Percento investícií do podnikových emitentov považovaných za udržateľných podľa predpisu (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) a do dlhopisových nástrojov určených na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu a/alebo k podpore sociálneho pokroku (tzv. zelené/sociálne/udržateľné dlhopisy).

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením spoločností.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

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

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku tým, že počas investičného cyklu investuje minimálne 80 % svojich aktív do emitentov, ktorí prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 20 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Fond má tak isto za cieľ budovať portfólio s nižšou *carbon footprint* ako jeho benchmark. *Carbon footprint* sa vypočítava ako vážený priemer priamych (tzv. oblasť 1) a nepriamych (tzv. oblasť 2) emisií uhlíka (v absolútnych tonách CO2) na jeden dolár tržieb generovaných podnikovými emitentmi (určených na základe údajov MSCI Solutions).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– investície minimálne 80 % aktív do emitentov, ktorí prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom.

– snaha, aby bola *carbon footprint* (ako určuje spoločnosť MSCI Solutions) nižšia ako je jeho benchmark;

– prítomnosť udržateľných investícií minimálne v pomere 20 %;

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku;

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Politike udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

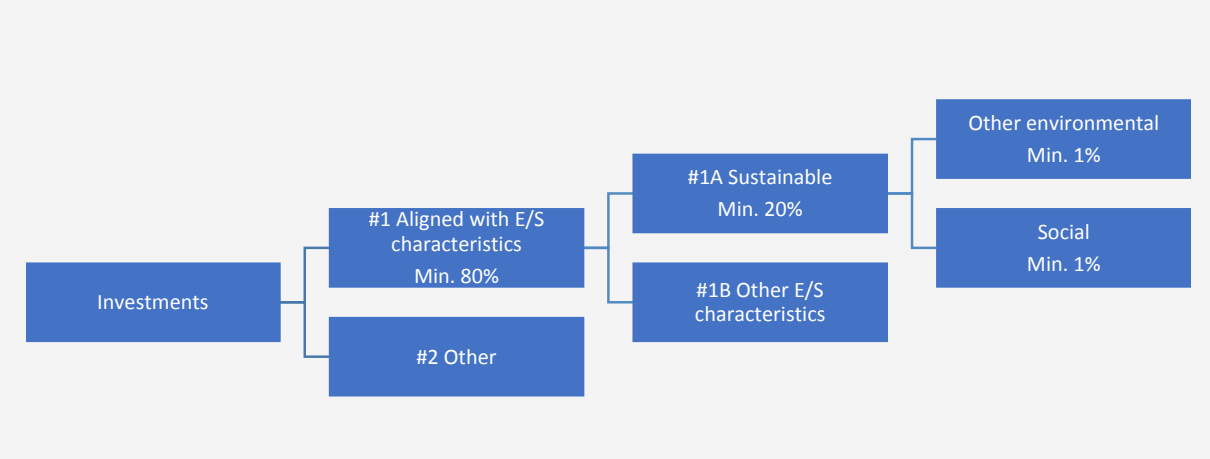
Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku; investície v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami tvoria minimálne 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 20 % do udržateľných investícií (č. 1A Udržateľnosť). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele uvedené v nariadení (EU) 2020/852. Preto podkladové investície fondu nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do environmentálne udržateľných aktív vybraných podľa svojej investičnej politiky, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Plánovaná alokácia aktív pre fond je znázornená v nasledujúcej tabuľke:



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

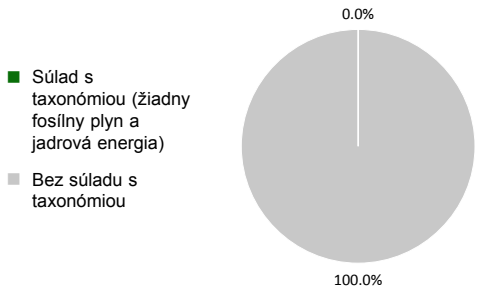
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

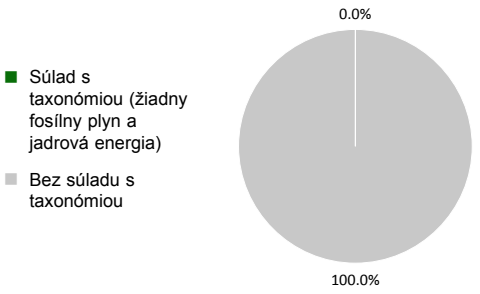
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy“ všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do položky „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Nie sú určené minimálne garancie pre environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Systematic World Equity

Identifikátor právnickej osoby: 391200OLW52YL6M2XN26

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**

☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%

☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%

●○ ☑ **Nie**

☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **20,00 %**.

☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ

☑ so sociálnym cieľom

☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku investovaním do podnikových emitentov, ktorí dodržiavajú proces negatívneho výberu zameraný na vylúčenie emitentov patriacich do sektorov považovaných za „nezodpovedné“ a/alebo ktorých konanie má významný negatívny environmentálny a/alebo sociálny dopad na a/alebo sú najviac vystavení rizikám v oblasti udržateľnosti (tzv. „kritickí emitenti“), a zaväzuje sa investovať minimálny podiel do udržateľných investícií („Sustainable Integration“) v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do podnikových emitentov podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov a výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov a zo sociálneho hľadiska rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv.

Fond má tak isto za cieľ budovať portfólio s nižšou *carbon footprint* ako jeho benchmark. *Carbon footprint* sa vypočítava ako vážený priemer priamych (tzv. oblasť 1) a nepriamych (tzv. oblasť 2) emisií uhlíka (v absolútnych tonách CO2) na jeden dolár tržieb generovaných podnikovými emitentmi (určených na základe údajov MSCI Solutions).

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Hlavné ukazovatele používané na meranie dosahovania každej z environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú uverené nižšie.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria emisie skleníkových plynov presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Carbon footprint:

– priama (t.j.: Rozsah 1) a nepriama (t.j.: Rozsah 2) emisie oxidu uhličitého (CO2) na dolár tržieb vyprodukovaných firemnými emitentmi, vyjadrené ako vážený priemer.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (definovaných na základe štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“), zaradených do kategórií A-H; L), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

Sustainable Integration:

– Percento investícií do podnikových emitentov považovaných za udržateľných podľa predpisu (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) a do dlhopisových nástrojov určených na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu a/alebo k podpore sociálneho pokroku (tzv. zelené/sociálne/udržateľné dlhopisy).

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením spoločností.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

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

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku tým, že počas investičného cyklu investuje minimálne 80 % svojich aktív do emitentov, ktorí prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritický“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 20 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Fond má tak isto za cieľ budovať portfólio s nižšou *carbon footprint* ako jeho benchmark. *Carbon footprint* sa vypočítava ako vážený priemer priamych (tzv. oblasť 1) a nepriamych (tzv. oblasť 2) emisií uhlíka (v absolútnych tonách CO2) na jeden dolár tržieb generovaných podnikovými emitentmi (určených na základe údajov MSCI Solutions).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– investície minimálne 80 % aktív do emitentov, ktorí prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom.

– snaha, aby bola *carbon footprint* (ako určuje spoločnosť MSCI Solutions) nižšia ako je jeho benchmark;

– prítomnosť udržateľných investícií minimálne v pomere 20 %;

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku;

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Politike udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

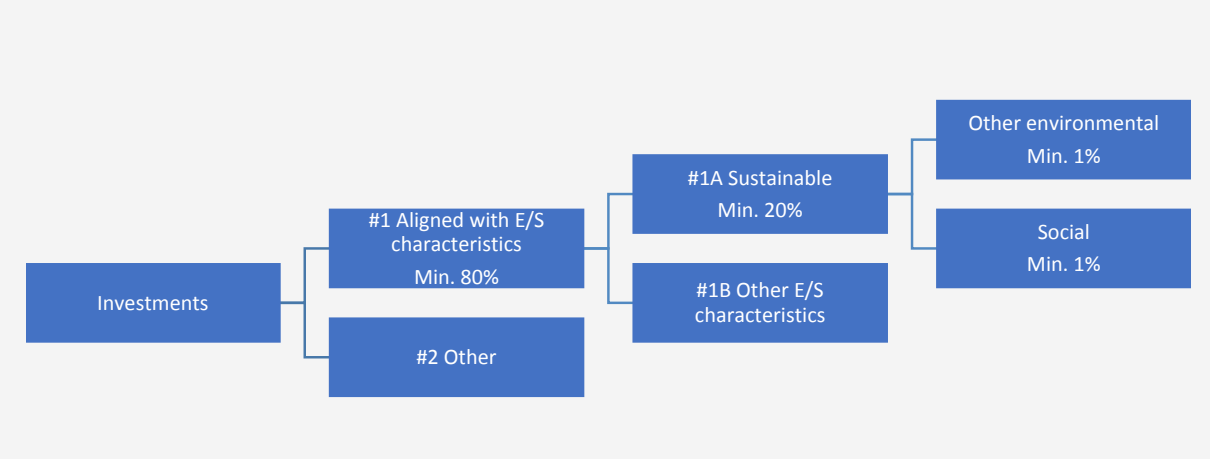
Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku; investície v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami tvoria minimálne 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 20 % do udržateľných investícií (č. 1A Udržateľnosť). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne). Udržateľné investície sú definované ako investície do emitentov, ktorých činnosti prispievajú k jednému alebo viacerým cieľom udržateľného rozvoja (SDG) alebo investovania do dlhopisov, ktorých výnosy sú zamerané na financovanie environmentálnych a/alebo sociálnych projektov, za predpokladu, že (i) takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a (ii) dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele uvedené v nariadení (EU) 2020/852. Preto podkladové investície fondu nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do environmentálne udržateľných aktív vybraných podľa svojej investičnej politiky, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Plánovaná alokácia aktív pre fond je znázornená v nasledujúcej tabuľke:



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

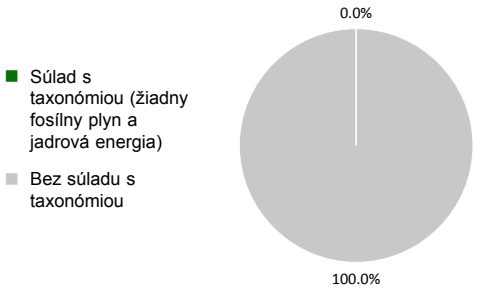
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

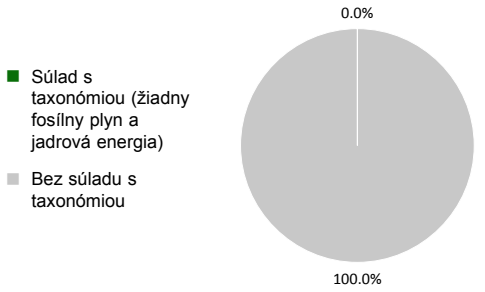
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 20 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do položky „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Nie sú určené minimálne garancie pre environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Eurizon Fund - Top EMU Research

Identifikátor právnickej osoby: [391200DW8UOFWQPUCB02]

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **45,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku investovaním do podnikových emitentov, ktorí dodržiavajú proces negatívneho výberu zameraný na vylúčenie emitentov patriacich do sektorov považovaných za „nezodpovedné“ a/alebo ktorých konanie má významný negatívny environmentálny a/alebo sociálny dopad na a/alebo sú najviac vystavení rizikám v oblasti udržateľnosti (tzv. „kritickí emitenti“), a zaväzuje sa investovať minimálny podiel do udržateľných investícií („Sustainable Integration“) v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do podnikových emitentov podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov a výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov a zo sociálneho hľadiska rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: *„Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“*

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Hlavné ukazovatele používané na meranie dosahovania každej z environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú uverené nižšie.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria emisie skleníkových plynov presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (definovaných na základe štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“), zaradených do kategórií A-H; L), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností charakterizovaných zrejmou priamou účasťou na výrobe zbraní zakázaných medzinárodnými zbrojnými dohovormi (protipechotné míny; kazetová munícia; biologické zbrane; chemické zbrane) alebo nekonvenčných zbraní (jadrové zbrane*; ochudobnený urán; nezistiteľné úlomkové zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor).

** *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

Sustainable Integration:

– Percento investícií do podnikových emitentov považovaných za udržateľných podľa predpisu (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) a do dlhopisových nástrojov určených na financovanie projektov, ktoré okrem iného prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu a/alebo k podpore sociálneho pokroku (tzv. zelené/sociálne/udržateľné dlhopisy).

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením spoločností.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“.

Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?

Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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



Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu

☐ Nie



Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku tým, že počas investičného cyklu investuje minimálne 80 % svojich aktív do emitentov, ktorí prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;
– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.
– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:
– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);
– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už

investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

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

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 45 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– investície minimálne 80 % aktív do emitentov, ktorí prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym charakteristikám podporovaným fondom.

– prítomnosť udržateľných investícií minimálne v pomere 45 %;

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku;

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Politike udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

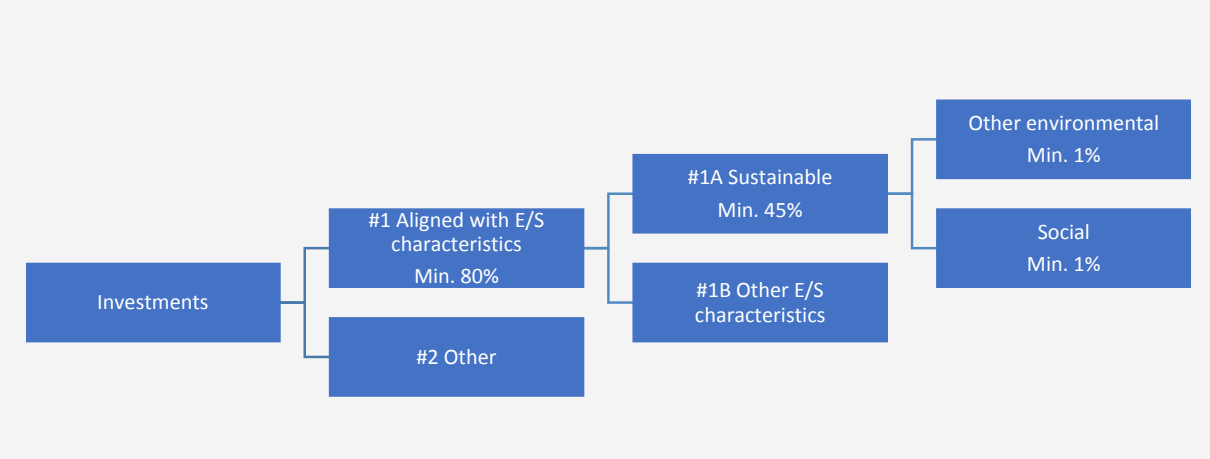
Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku; investície v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami tvoria minimálne 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 45 % do udržateľných investícií (č. 1A Udržateľnosť). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Fond nepodporuje konkrétne environmentálne ciele uvedené v nariadení (EU) 2020/852. Preto podkladové investície fondu nezohľadňujú technické kritériá Európskej únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do environmentálne udržateľných aktív vybraných podľa svojej investičnej politiky, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Plánovaná alokácia aktív pre fond je znázornená v nasledujúcej tabuľke:



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 45 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

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

☐ Áno:

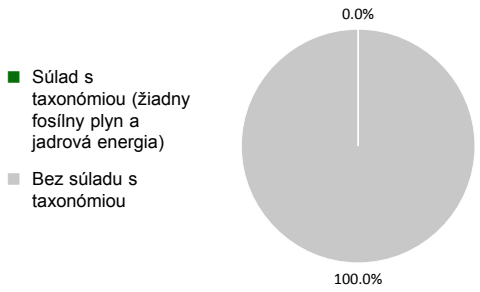
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☑ Nie

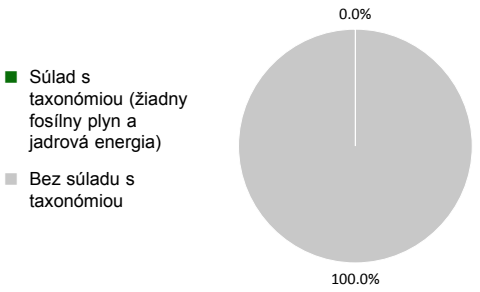
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny") a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 45 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.

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

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 45 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do položky „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Nie sú určené minimálne garancie pre environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.



Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

Vzor informácií pred uzavretím zmluvy k finančným produktom uvedeným v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov výrobku: Eurizon Fund - Top European Research

Identifikátor právnickej osoby: 222100EYOSQCH55BIZ36

Environmentálna a/alebo sociálna charakteristika

Udržateľná investícia znamená investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, za predpokladu, že investícia výrazne nepoškodzuje žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém ustanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa určuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Toto nariadenie nezahŕňa zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

●● ☐ **Áno**	●○ ☑ **Nie**
☐ Bude realizovať **udržateľné investície s environmentálnym cieľom minimálne**: ___%	☑ **Podporuje environmentálne/sociálne (E/S) princípy** a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií **40,00 %**.
☐ do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☐ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
☐ do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ	☑ s environmentálnym cieľom do ekonomických činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ
	☑ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať **udržateľné investície so sociálnym cieľom minimálne**: ___%	☐ Podporuje princípy E/S, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**

Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporuje tento finančný produkt?

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky tvorbou portfólia cenných papierov charakterizovaných „ESG score“ – ktoré je vypočítané na úrovni celkového portfólia – a je vyššie ako skóre jeho benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií (takzvaná „ESG Score Integration“).

Konkrétne, z environmentálneho hľadiska fond investovaním do finančných nástrojov emitovaných podnikovými emitentmi podporuje obmedzovanie emisií skleníkových plynov, výrobu alebo spotrebu energie z obnoviteľných zdrojov, nakladanie s odpadmi a ochranu a obnovu biodiverzity. Zo sociálneho hľadiska podporuje dodržiavanie sociálnych a pracovných noriem a ľudských práv, ako aj zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodovú diverzitu vo vedení.

Ďalšie informácie o stratégii fondu sú opísané v odseku: „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosahovania každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

S ohľadom na environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované fondom sú pre každú z nich nižšie uvedené hlavné ukazovatele udržateľnosti, ktoré boli vybrané na meranie dodržiavania.

Obmedzenie emisií skleníkových plynov:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré generujú príjmy z (i) ťažby alebo výroby elektrickej energie z tepelného uhlia vo výške nad 25 % svojich príjmov (alebo 20 %, ak spoločnosť plánuje expanziu) alebo (ii) ťažby ropných pieskov vo výške nad 10 % svojich príjmov, čo prispieva k obmedzovaniu emisií skleníkových plynov;

– Absencia investícií do spoločností, ktoré tvoria skleníkové plyny presahujúce určitú tolerančnú hranicu, pokiaľ nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností stanovené v nariadení (EÚ) 2020/852 („taxonómia EÚ“);

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Výroba alebo spotreba obnoviteľnej energie:

– Absencia investícií do spoločností patriacich do sektorov s „vysokým dopadom“ na klímu (identifikovaných kódmi od A-H do L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), s intenzitou spotreby energie nad špecifickou sektorovou tolerančnou hranicou, pokiaľ (i) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú energiu z obnoviteľných zdrojov; alebo (ii) nemajú cieľ dekarbonizácie (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (iii) pokiaľ aspoň 5 % ich príjmov nespĺňa technické kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Vyššie uvedené vylúčenia sa nevzťahujú na „zelené dlhopisy“ a „udržateľné dlhopisy“ určené na financovanie projektov, zameraných okrem iného na boj proti globálnemu otepľovaniu.

Ochrana a obnova biodiverzity a nakladanie s odpadmi:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Ochrana a obnova biodiverzity, ako aj nakladanie s odpadmi, sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie sociálnych a pracovných noriem:

– Absencia investícií do spoločností, ktoré sa považujú za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (tzv. „princípy UNGC“), usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (tzv. „usmernenia OECD“) pre nadnárodné podniky, princípov Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „princípy ILO“) a Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv (tzv. „princípy UNGP“), podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

Boj proti sociálnym nerovnostiam, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení:

– Obmedzenie investícií do emitentov považovaných za „kritických“, čo znamená spoločnosti s vyššou expozíciou voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, a preto vykazujúce nižšie ESG hodnotenia udržateľnosti v rámci investičného súboru.

„ESG Score" produktu, poskytnuté špecializovaným poskytovateľom údajov MSCI Solutions, predstavuje vážený priemer hodnotení ESG emitentov finančných nástrojov v portfóliu. Zmiernenie sociálnych nerovností, vzťahy so zamestnancami, investície do ľudského kapitálu a rodová diverzita vo vedení sú ukazovatele zahrnuté v rámci ESG Score.

Rešpektovanie ľudských práv:

– Absencia investícií do spoločností ktoré vykazujú jasné priame zapojenie do výroby nekonvenčných zbraní (pozemné míny; kazetové bomby; jadrové zbrane; ochudobnený urán; biologické zbrane; chemické zbrane; nedekovateľné trieštivé zbrane; oslepujúce lasery; zápalné zbrane; biely fosfor), ako zakazujú medzinárodné konvencie o zbraniach (pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti).

** *neberú sa do úvahy emitenti, ktorí (i) sú usadení v krajinách, ktoré podpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní z 1. júla 1968, alebo (ii) patria do Organizácie Severoatlantickej zmluvy (NATO).*

ESG Score Integration:

„ESG Score“ produktu poskytnuté špecializovaným poskytovateľom informácií „MSCI Solutions“: vážený priemer ESG score emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia.

Na záver, fond podporuje aktívnu interakciu s podnikovými emitentmi prostredníctvom účasti a výkonu hlasovacích práv a angažovanosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje podporou efektívnej komunikácie s vedením príslušných spoločností.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Správcovská spoločnosť prijala metodiku výberu udržateľných investícií na základe údajov od spoločnosti MSCI Solutions, podľa ktorých sa pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu emitenta cenných papierov hodnotí takto:

– miera, do akej sú produkty a služby alebo činnosti emitenta v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta („CapEx“) s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– emitent si určil ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

Okrem toho považuje správcovská spoločnosť za udržateľné investície dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“) a ktoré sú vydané v súlade zelených dlhopisov, princípmi sociálnych dlhopisov alebo usmerneniami pre udržateľné dlhopisy, ako ich definuje International Capital Market Association (ICMA) alebo európsky rámec známy ako Green Bond Standard.

Fond však nepodporuje konkrétne environmentálne ciele stanovené v nariadení (EU) 2020/852. Fond môže investovať do činností, ktoré sú environmentálne udržateľné a ktoré sú vybrané v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych cieľov.

Súlad produktov a služieb alebo prevádzok emitenta s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými (SDG):

Č. 17. Cieľov udržateľného rozvoja je zameraný na podporu uvedomelejšieho a udržateľnejšieho globálneho rozvoja; tieto ciele zahŕňajú okrem iného konkrétne: boj proti chudobe a hladu; právo na zdravie, prácu a vzdelanie; rodovú rovnosť a znižovanie nerovností; prístup k vode a energii; urbanizáciu a podporu odolnej infraštruktúry; boj proti klimatickej zmene; a ochranu životného prostredia vrátane zachovania morských a suchozemských ekosystémov.

Interná metodika správcovskej spoločnosti, ktorej činnosti prispievajú k najmenej jednému z cieľov udržateľného rozvoja (SDG) („v súlade“) bez akéhokoľvek nezosúladenia („v nesúlade“) s ktorýmkoľvek z cieľov udržateľného rozvoja.

Konkrétne, na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI Solutions sa pre každý SDG posudzujú nasledujúce hodnoty:

– Miera zosúladenia produktov a služieb emitenta s ohľadom na príjmy a potenciálne nepriaznivé dopady (tzv. „zosúladenie produktov“)

– Miera zosúladenia činností emitenta (vrátane uplatňovania vnútorných zásad, cieľov a postupov, a potenciálnych nepriaznivých dopadov) (tzv. „zosúladenie prevádzky“).

Miera zosúladenia emitenta sa vyjadruje v čistej hodnote, t. j. zohľadňuje kladný/záporný príspevok a vyjadruje sa na stupnici od -10 „výrazne v nesúlade“ po +10 „výrazne v súlade“. Emitenti so skóre:

– rovným alebo nižším ako -2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v nesúlade“;

– rovným alebo vyšším ako 2 majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „v súlade“;

– medzi -2 (bez zahrnutia) a 2 (bez zahrnutia) majú aktivity vo vzťahu k jednotlivým SDG „neutrálne“.

Súlad príjmov a/alebo kapitálových výdavkov emitenta s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ:

Na účely posúdenia pozitívneho príspevku k environmentálnym cieľom interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje, či sú príjmy a/alebo kapitálové výdavky emitenta v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných ekonomických činností podľa nariadenia EÚ o taxonómii, a to aspoň v nasledujúcej miere:

– 20 % z obratu; alebo

– 5 % z obratu a 50 % z kapitálových výdavkov („CapEx“).

Emitenti s cieľmi dekarbonizácie overenými iniciatívou „Science Based Target Initiative“:

Interná metodika správcovskej spoločnosti považuje emitenta za subjekt, ktorý pozitívne prispieva k environmentálnemu cieľu, pokiaľ si určil vedecky podložené ciele v oblasti dosiahnutia nulových emisií v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C a tieto ciele sú overené podľa SBTi.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré chce finančný produkt čiastočne realizovať, nespôsobujú významné škody pre žiadne environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele?

Princíp nespôsobovania významných škôd sa posudzuje s ohľadom na:

(i) povinné ukazovatele nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti v súlade s regulačnými technickými normami nariadenia (EÚ) 2019/2088; a

(ii) ďalšími ochrannými opatreniami, ktoré by zabránili tomu, aby emitent bol považovaný za „udržateľnú investíciu“, ak:

– nie je v súlade so žiadnym cieľom udržateľného rozvoja v dôsledku posúdení jeho produktov, služieb alebo výrobných procesov založených na kvantitatívnych a kvalitatívnych parametroch a expozície voči kontroverziám;

– má najnižší rating ESG (s hodnotou „CCC“), pridelenú od MSCI Solutions;

– pôsobí v sektore pestovania a/alebo spracovania tabaku;

– nespĺňa minimálne požiadavky na zverejňovanie informácií, najmä pokiaľ ide o emisie skleníkových plynov a sociálne otázky (neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien alebo diverzita v predstavenstve).

Pozrite si Súhrn politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti.

Výrazné nepriaznivé dopady zahŕňajú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k environmentálnym, sociálnym a zamestnaneckým záležitostiam, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a podplácaniu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Metodika prijatá správcovskou spoločnosťou pre výber udržateľných investícií, zameraná na overenie súladu so zásadou nespôsobenia významnej škody, zohľadňuje všetky hlavné povinné ukazovatele nepriaznivého dopadu uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Pre každý ukazovateľ sa uplatňujú špecifické kvantitatívne a/alebo kvalitatívne tolerančné prahy. Podrobné informácie o každom ukazovateli a súvisiacich tolerančných prahoch sú k dispozícii na webovej stránke, ako je uvedené v časti „Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?“

- *Akým spôsobom sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN v oblasti podnikových a ľudských práv?*

  Interná metodika správcovskej spoločnosti zohľadňuje nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti prostredníctvom definovania konkrétnych prahových hodnôt tolerancie pre každý ukazovateľ, vrátane porušenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva.

  Konkrétne emitenti s „veľmi závažnými“ kontroverznosťami (ekvivalent skóre kontroverznosti 0 na stupnici od 0 do 10, kde 10 znamená, že spoločnosť nie je zapojená do žiadnych závažných kontroverzností) v súvislosti s porušením usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmernení OSN pre obchod a ľudské práva, podľa určenia spoločnosti MSCI Solutions, sa nepovažujú za „udržateľné“.

Taxonómia EÚ stanovuje zásadu „nespôsobovať výrazné škody“, podľa ktorej by investície v súlade s taxonómiou nemali významne poškodzovať ciele taxonómie EÚ, a je doplnená špecifickými kritériami EÚ.

Princíp „neurobiť žiadnu veľkú škodu“ sa vzťahuje iba na tie investície, ktoré sú základom tohto finančného produktu a nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Investície, ktoré sú základom zostávajúcej časti tohto finančného produktu, nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske.

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

Zohľadňuje tento finančný produkt zásadné nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti?

☑ Áno, fond zohľadňuje špecifické environmentálne a sociálne ukazovatele na posúdenie hlavných nepriaznivých dopadov na faktory udržateľnosti určené investičnými aktivitami, ako je uvedené nižšie.

Na priame investície do podnikových emitentov sa vzťahujú nasledujúce ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje

Investície do spoločností s vysokou intenzitou emisií skleníkových plynov, vypočítané vo vzťahu k príjmom v miliónoch eur.

Expozícia voči spoločnostiam aktívnym v odvetví fosílnych palív:

Investície do spoločností, ktoré generujú príjmy z prieskumu, ťažby alebo iných ťažobných činností, výroby, spracovania, rafinácie, distribúcie, skladovania, čistenia alebo distribúcie, vrátane prepravy, s fosílnymi palivami.

Expozícia voči spoločnostiam v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie a bez výroby a spotreby energie z obnoviteľných zdrojov:

Investície do spoločností v odvetviach s vysokým dopadom na klímu, s vysokou spotrebou energie, ktoré spotrebúvajú a vyrábajú neobnoviteľnú energiu, vyjadrené v percentuálnom pomere z celkových zdrojov energie spoločností.

Porušovanie princípov OSN Global Compact a OECD:

Investície do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky, napríklad v oblasti dodržiavania ľudských práv, zrušenia detskej práce, zodpovednosti za životné prostredie a protikorupčných postupov.

Expozícia voči kontroverzným zbraniam:

Investície do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (ako sú pozemné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane, okrem iného).

Aktivity s negatívnym dopadom na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity:

Investície do spoločností, ktoré majú sídlo alebo podnikajú v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, pričom ich činnosti majú na tieto oblasti nepriaznivý dopad.

Rodová rozmanitosť v správnych radách:

Priemerný pomer medzi ženami a mužmi v správnom, riadiacom alebo dozornom orgáne spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento z celkového podielu.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sú uvedené vo výročnej správe fondu.

☐ Nie

Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?

Fond investuje hlavne do európskych akcií. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Ďalšie informácie o investičnej politike fondu nájdete v prospekte.

Analýza faktorov ESG je kvalifikačným prvkom stratégie fondu.

Fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

- 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Iste, a podľa osvedčených postupov riadenia sa fond usiluje dosiahnuť „ESG score“ – vypočítané na úrovni celkového portfólia – vyššie ako skóre príslušného benchmarku, a to prostredníctvom integrácie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia svojich investícií. ESG score predstavuje príležitosti a riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia spoločností, ktorým je emitent vystavený, a zohľadňuje riadenie týchto rizík zo strany emitenta. ESG score fondu sa vypočíta ako vážený priemer ESG scores emitentov finančných nástrojov zahrnutých do portfólia fondu.

Počas investičného cyklu fond neinvestuje do:

– spoločností pôsobiace v sektoroch, ktoré môžu mať významné negatívne dôsledky pre environmentálne a/alebo sociálne aspekty, t. j. tých, ktoré získavajú svoje príjmy nad rámec príslušných tolerančných prahov z ťažby alebo výroby elektriny z tepelného uhlia alebo z ťažby ropných pieskov (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu), a spoločností so zrejmou priamou účasťou na výrobe zakázaných alebo nekonvenčných zbraní;

– spoločností, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky pre sociálne aspekty z dôvodu porušovania zásad UNGC, usmernení OECD, zásad UNGP a/alebo zásad ILO, podľa posúdenia správcovskej spoločnosti.

– Okrem opatrení špecificky definovaných pre riadenie rizík udržateľnosti fond v súlade s ambíciou udržateľnosti produktu uplatňuje ďalšie obmedzenia na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť", a preto neinvestuje do:

– spoločností s intenzitou emisií skleníkových plynov presahujúcou špecifický tolerančný prah, s výnimkou tých, ktoré majú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative) alebo majú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre ekologicky udržateľné hospodárske činnosti taxonomie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov" a „dlhopisov udržateľnosti" emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu);

– spoločností patriacich do klimatických sektorov s „vysokým dopadom“ (identifikovaných kódmi medzi A-H a L štatistickej klasifikácie ekonomických činností (tzv. „NACE“)), ktoré majú intenzitu spotreby energie presahujúcu špecifický sektorovo založený tolerančný prah, pokiaľ (a) nevyrábajú alebo nespotrebúvajú obnoviteľnú energiu; alebo (b) nemajú dekarbonizačný cieľ (vlastný alebo schválený iniciatívou Science Based Target Initiative); alebo (c) nemajú najmenej 5 % svojich príjmov zosúladených s technickými kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti taxonómie EÚ (s výnimkou investícií do „zelených dlhopisov“ a „dlhopisov udržateľnosti“ emitovaných korporáciami a určených na financovanie projektov, ktoré okrem iných cieľov prispievajú k boju proti globálnemu otepľovaniu).

Okrem toho fond neinvestuje do „kritických“ emitentov (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Konkrétne, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, správcovská spoločnosť rozhodne o aktivácii procesu eskalácie s cieľom posúdiť profil ESG emitenta a určiť, či má byť zaradený do zoznamu „kritických“ emitentov. Ak sa emitent potvrdí ako „kritickú“, spoločnosť sa zbaví podielu emitenta v termíne, ktorý sa považuje za najvhodnejší v najlepšom záujme investorov. Počas procesu angažovanosti sa maximálna priama investícia povolená do týchto „kritických“ cenných papierov rovná váhe emitenta v benchmarku. Ak správcovská spoločnosť pri svojom posúdení (v rámci procesu angažovanosti) nezaradí emitenta do zoznamu kritických emitentov, uvedené obmedzenia sa už neuplatňujú.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Fond sa zaväzuje investovať minimálne 40 % do udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) prostredníctvom investícií do podnikových emitentov:

– ktorých produkty a služby alebo činnosti v súlade s cieľmi udržateľného rozvoja presadzovanými Organizáciou Spojených národov (SDG); alebo

– ktorých príjmy a/alebo kapitálové výdavky („CapEx“) sú v súlade s technickými kritériami environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ; alebo

– si určili ciele dekarbonizácie v súlade s obmedzením globálneho nárastu teploty na 1,5 °C, overené iniciatívou „Science Based Target Initiative“ (tzv. „SBTi“),

za predpokladu, že takéto investície významne nepoškodzujú žiadny z environmentálnych alebo sociálnych cieľov stanovených v nariadení (EÚ) 2019/2088 a spoločnosti, ktoré majú z takýchto investícií prospech, dodržiavajú postupy dobrého riadenia.

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

Okrem toho, sa za udržateľné investície považujú dlhopisové nástroje určené na financovanie projektov, ktorých cieľom je okrem iného boj proti globálnemu otepľovaniu a/alebo podpora sociálneho pokroku („zelené dlhopisy“, „sociálne dlhopisy“, „udržateľné dlhopisy“).

Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom sú:

– má posudzovať profil ESG svojich portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň:

(i) 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu)

(ii) 75% investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu)

– snaha o dosiahnutie vyššieho ESG score, ako je skóre jeho benchmarku

– vylúčenie z investičného súboru podnikových emitentov, ktorých správanie má významné negatívne dôsledky na environmentálne a/alebo sociálne aspekty, alebo podľa ambície udržateľnosti produktu identifikovaných na základe „potenciálnych nepriaznivých dopadov na udržateľnosť“, ako je uvedené vyššie;

– vylúčenie „kritických“ emitentov z oblasti investícií fondu (t. j. emitentov s najnižším ratingom ESG v oblasti investícií do akcií a dlhopisov, ktorý im pridelila spoločnosť MSCI Solutions a posúdila správcovská spoločnosť), pokiaľ nebol aktivovaný a neprebieha proces eskalácie týkajúci sa konkrétneho emitenta. Počas procesu angažovanosti, pokiaľ akýkoľvek emitent, do ktorého fond už investoval, prešiel revíziou ratingu ESG, v dôsledku ktorej by bol zaradený medzi „kritických“ emitentov, maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom benchmarku.

– minimálny podiel 40 % udržateľných investícií

Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti „Akú investičnú stratégiu finančný produkt uplatňuje?“.

Ďalšie informácie o konkrétnych prahoch tolerancie nájdete v Súhrne politiky udržateľnosti správcovskej spoločnosti, ktorý je k dispozícii na stránke ***eurizoncapital.com***.

Aká je záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Nie je určená záväzná minimálna sadzba na zníženie rozsahu zvažovaných investícií pred uplatnením investičnej stratégie fondu.

Postupy dobrého riadenia zahŕňajú zdravé štruktúry manažmentu, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie personálu a dodržiavanie daňových predpisov.

Aké sú zásady hodnotenia postupov dobrého riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

Podnikoví emitenti, ktorí dodržiavajú zásady dobrého riadenia, sú tí, ktorí:

(i) majú v riadiacom aparáte nezávislých členov;

(ii) nemajú negatívny posudok od externého audítora;

(iii) nemajú žiadne kontroverznosti v súvislosti s princípom 10 Global Compact OSN (UNGC), ktorá sa týka záväzku boja proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva;

(iv) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 3 Global Compact OSN ohľadom slobody združovania a uznania práva na kolektívne vyjednávanie;

(v) nemajú žiadne spory v súvislosti s princípom 6 Global Compact OSN ohľadom odstránenia diskriminácie v súvislosti so zamestnaním a s povolaním;

(vi) nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňovej legislatívy.

Tieto kritériá sú monitorované na základe dôkazov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií „MSCI Solutions“.

Monitoring emitentov, ktorí sú v súlade s postupmi dobrého riadenia sa vykonáva prostredníctvom osobitných investičných limitov, ktoré umožňujú kontrolu ex ante počas prípravy príkazov a kontrolu ex post počas oceňovania portfólií.

Aká alokácia aktív je plánovaná pre tento finančný produkt?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií v konkrétnych aktívach.

Fond podporuje environmentálnu a/alebo sociálnu charakteristiku.

Investície v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami majú minimálny podiel 80 % čistých aktív fondu (#1 V súlade s charakteristikami E/S).

Okrem toho by sme vás chceli informovať, že fond posudzuje profil ESG portfóliových investícií prostredníctvom metodiky hodnotenia ESG, ktorá zahŕňa aspoň (vyjadrené v percentách čistých aktív fondu alebo emitentov v portfóliu):

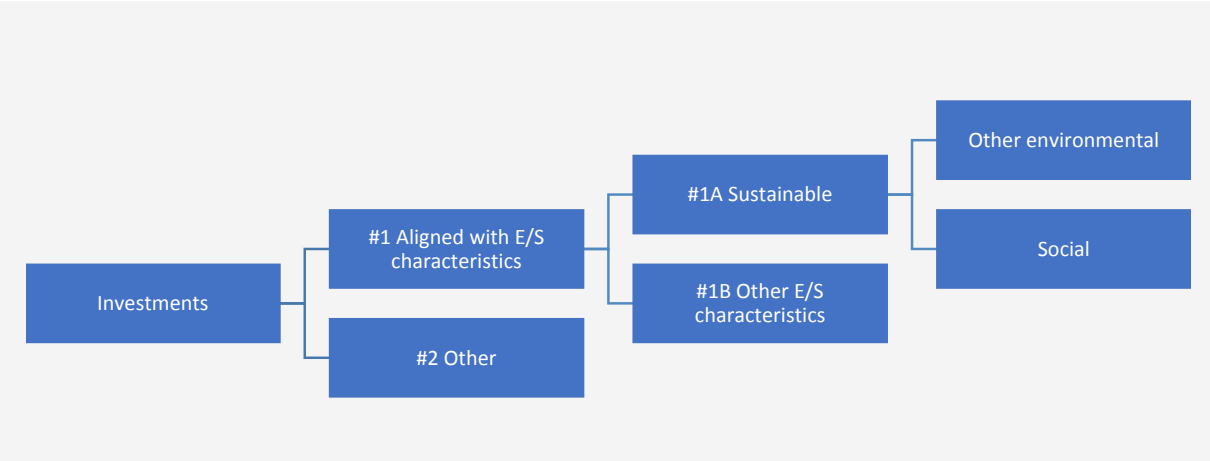
– 90 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátne dlhopisy vyspelých krajín a dlhové cenné papiere investičného stupňa (vrátane nástrojov peňažného trhu).

– 75 % investícií do každej z týchto tried aktív: akcie s veľkou kapitalizáciou a štátny dlh z rozvojových krajín, akcie s malou a strednou kapitalizáciou a dlhové cenné papiere s nižším investičným stupňom (vrátane nástrojov peňažného trhu).

Fond bude mať minimálny podiel 40 % udržateľných investícií (#1A Udržateľné). Fond bude mať minimálny podiel 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom (Iné environmentálne) a 1 % sociálne udržateľných investícií (Sociálne).

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.



#1 V súlade s charakteristikami E/S zahŕňajú investície finančného produktu použitého na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

#2 Ostatné zahŕňajú zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú ani v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície.

Kategória **#1 V súlade s charakteristikami E/S** pokrýva:
– Pod-kategória **#1A Udržateľné** pokrýva udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi.
– Pod-kategória **#1B Ostatné charakteristiky E/S** pokrýva investície v súlade s environmentálnymi charakteristikami, ktoré sa nekvalifikujú ako udržateľné investície.

Ako dosahuje použitie derivátov environmentálne alebo sociálne charakteristiky podporované daným finančným produktom?

Fond môže používať derivátové finančné nástroje na hedžingové účely a na účely iné ako hedžing. Ich použitie prispieva k dosahovaniu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu iba vtedy, ak sa týkajú jednotlivých podnikových emitentov (alebo súboru podnikových emitentov), ktorí zase podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sú považovaní za udržateľných.

V akom minimálnom rozsahu sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ?

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zaväzuje sa mať podiel minimálne 40 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

V súčasnosti je podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %. Fond však môže investovať do činností, ktoré sa môžu považovať za environmentálne udržateľné v súlade s jeho investičnou politikou, ale takéto investície nie sú samy osebe rozhodujúce pre dosiahnutie environmentálnych charakteristík.

Na súlad s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** obmedzenia emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo palivá s nízkou uhlíkovou stopou do konca roku 2035. Pre **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a odpadového hospodárstva.

Investuje finančný produkt 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

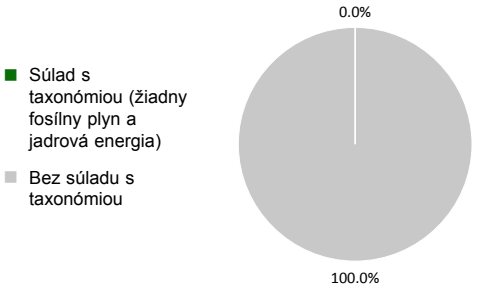
☑ Nie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou sú v súlade s taxonómiou EÚ len pokiaľ prispievajú k obmedzovaniu klimatickej zmeny („zmierňovanie klimatickej zmeny“) a zásadne neškodia žiadnemu cieľu taxonómie EÚ – pozri vysvetlivku na ľavom okraji. Kompletné kritériá pre hospodárske činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ sú uvedené v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

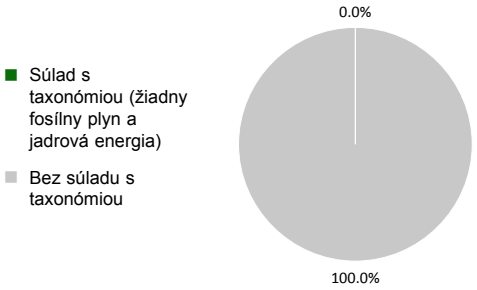
Aktivity v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
– **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
– **kapitálových nákladov** (CapEx) znázorňujúcich ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. pri prechode na ekologickú ekonomiku.
– **prevádzkové náklady** (OpEx) znázorňujúcich ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Na nasledujúcich dvoch grafoch je zelenou farbou znázornené minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie súladu štátnych dlhopisov s taxonómiou, prvý graf zobrazuje súlad s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo druhý graf zobrazuje súlad s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu iným ako štátne dlhopisy.*

1. Súlad investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Súlad investícií s taxonómiou okrem štátnych dlhopisov*



Tento graf znázorňuje 100 % (očakávaných) celkových investícií**

** Pre účely týchto grafov zahŕňajú „štátne dlhopisy" všetky štátne expozície*

*** Expozícia voči štátnym dlhopisom sa môže postupom času meniť*

Podporné činnosti priamo umožňujú iné činnosti, aby mohli zásadne prispievať k environmentálnemu cieľu.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré zatiaľ nie sú dostupné nízko-uhlíkové alternatívy a okrem iného majú emisie skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

Nevzťahuje sa vzhľadom k tomu, že podiel environmentálne udržateľných investícií fondu v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 rovný 0 %.



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



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

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 40 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický environmentálny investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom 1 %.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Aj keď fond nemá udržateľný investičný cieľ, zaväzuje sa mať podiel minimálne 40 % udržateľných investícií v zmysle čl. 2(17) nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Hoci súčet udržateľných investícií s environmentálnym cieľom a sociálne udržateľných investícií tvorí minimálny podiel udržateľných investícií fondu, existuje záväzok dosiahnuť znížený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií, pretože investičná stratégia fondu nemá špecifický sociálne udržateľný investičný cieľ.

Preto je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií 1 %.

Aké investície sú zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, aký majú účel a sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia?

Do kategórie „#2 Ostatné“ patria (i) držaná likvidita; (ii) derivátové nástroje okrem tých, ktoré sa týkajú podnikových emitentov podporujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo ktoré sa považujú za udržateľné; a (iii) akékoľvek nástroje, používané na efektívne riadenie portfólia, ak existujú.

Pre investície zahrnuté do položky „#2 Ostatné“, nie sú určené minimálne environmentálne alebo sociálne zabezpečenia.

Je stanovený konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje?

Nebol stanovený žiadny konkrétny index ako referenčný benchmark na určenie, či je tento fond v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné benchmarky sú indexy na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčný benchmark priebežne zosúlaďuje s každou z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných daným finančným produktom?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa súlad investičnej stratégie s metodikou indexu zabezpečuje nepretržite?**

  Neuplatňuje sa.

- **Ako sa stanovený index líši od príslušného všeobecného trhového indexu?**

  Neuplatňuje sa.

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

  Neuplatňuje sa.

Kde môžem nájsť viac konkrétnych informácií o produkte online?

Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: Viac konkrétnych informácií o produkte je k dispozícii na webovej stránke: https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation

EURIZON
ASSET MANAGEMENT