

Praha 26. ledna 2024

Mění se investiční politika Vašeho fondu¹

Vážená paní, vážený pane,

tuto zprávu dostáváte, protože investujete do jednoho nebo více zodpovědných investičních fondů spravovaných společností KBC Asset Management NV ("KBC AM") nebo ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost ("ČSOB AM"). Metodika zodpovědného investování, kterou fondy používají, se změní od 29. února 2024.

Jaký je důvod této změny?

KBC AM a ČSOB AM chtějí podporovat vývoj směrem k udržitelnějšímu světu pomocí zodpovědného investování. Aby bylo možné držet krok s vývojem trhu ve vztahu k zodpovědnému investování a zajistit, aby používaná metodika zůstala správná, je každoročně vyhodnocována. To může vést k určitým změnám.

O jaké fondy se jedná?

Navrhované změny se týkají všech fondů, které používají metodiku zodpovědného investování. Tyto fondy poznáte podle pojmu "Responsible Investing" nebo zkráceně "(S)RI" nebo "zodpovědný" v jejich názvu. Kompletní přehled příslušných fondů naleznete na adrese: www.csob.cz/lide/investicni-produkty/podilove-fondy/korporatni-akce.

Co se změní?

V závislosti na konkrétním fondu, do kterého jste investovali, bude upraven jeden nebo více z následujících cílů:

- Minimální procentní podíl aktiv, která prosazují environmentální a/nebo sociální vlastnosti;
- Minimální procentní podíl udržitelných investic, jakož i metodika pro určení toho, co představuje udržitelnou investici
 - *Dluhopisy vydané vládními institucemi a společnostmi na financování zelených a/nebo sociálních projektů a všech podnikových a vládních nástrojů, které přispívají k Cílům udržitelného rozvoje OSN, jakož i korporátních a vládních emitentů, kteří obdrželi označení "udržitelný rozvoj" od Poradního výboru pro zodpovědné investování, považuje KBC AM a CSOB AM za udržitelné investice. Pro kategorii nástrojů, které přispívají k Cílům udržitelného rozvoje OSN, však nebyl stanoven žádný závazný minimální procentní podíl, ačkoli přispívají k dosažení celkového minimálního procentního podílu "udržitelných investic" pro každý fond zodpovědného investování.*
 - *Po aktualizaci metodiky budou společnosti posuzovány podle toho, zda alespoň 20 % jejich obratu může souviset s udržitelnými činnostmi, zatímco dříve to bylo založeno na skóre, které mohlo být pozitivně ovlivněno obratem společnosti a jejich celkovou politikou udržitelnosti.*

¹ "Fondem" rozumíme

v případě **belgických** fondů podfond otevřených investičních společností Horizon, IN.flanders Employment Fund, KBC Eco Fund, KBC Equity Fund, KBC Institutional Fund, KBC Master Fund, KBC Multi Interest, KBC Participation, Plato Institutional Fund a Sivek a penzijní spořicí fondy Pricos Defensive Responsible Investing, Pricos Responsible Investing a Pricos SRI, veřejné speciální investiční fondy podle belgického práva, jakož i

v případě **lucemburských** fondů podfond otevřených investičních společností KBC Bonds, KBC Renta a KBC Select Investors, jakož i v případě **českých** fondů fond ČSOB Akciový zodpovědný, ČSOB Odvážný zodpovědný, ČSOB Velmi odvážný zodpovědný, ČSOB Velmi opatrný zodpovědný, ČSOB Opatrný zodpovědný.

- Minimální procentní podíl udržitelných investic s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné,
- Minimální procentní podíl udržitelných investic se sociálním cílem,
- Minimální procento společností v portfoliu, kterým je přiděleno hodnocení rizika ESG, a celkový cíl na úrovni portfolia
 - *Cíl podpořit začlenění udržitelnosti do politických rozhodnutí společností uplatňováním celkového hodnocení rizika ESG, které je o 10 % lepší než hodnocení rizika ESG pro cílovou alokaci nebo referenční hodnotu, se změní na "lepší než cílová alokace nebo referenční hodnota", přičemž alespoň 90 % podnikových investic v portfoliu, měřených aktivy pod správou, musí mít přiřazeno hodnocení rizika ESG (dříve 100 %).*
- Cíl intenzity skleníkových plynů,
- Další specifické cíle.

Je možné, že některé upravené cíle mohou být vnímány jako méně ambiciózní.

Spolu s tím se pro **We Shape Responsible Investing**, podfond belgického fondu KBC Equity Fund, změní použitá referenční hodnota z "MSCI All Countries World – Net Return Index" na "20% MSCI All Countries World Materials – Net Return Index, 55% MSCI All Countries World Industrials – Net Return Index a 25% MSCI All Countries World Financials – Net Return Index".

Spolu s tím se pro **Euro Bonds Responsible Investing**, podfond belgického fondu KBC Institutional Funds, v investiční politice objasňuje, že aktiva jsou investována především do *státních dluhopisů, vyjádřených v EUR a zodpovědné povahy*.

Spolu s tím se pro **Nokrenta Responsible Investing**, podfond lucemburského fondu KBC Renta, změní referenční hodnota použitá jako základ pro porovnání cíle na skóre ESG a skóre intenzity skleníkových plynů z globálního dluhopisového benchmarku (s následujícím složením: 67 % rozvinutých trhů: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR a 33 % Emerging Markets: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR) na Bloomberg Norwegian Krone Aggregate: Treasuries Total Return Unhedged.

Spolu s tím se pro **Czechrenta Responsible Investing**, podfond lucemburského fondu KBC Renta, změní referenční hodnota použitá jako základ pro porovnání cíle na ESG skóre a skóre intenzity skleníkových plynů upraven z globálního dluhopisového benchmarku (s následujícím složením: 67 % Developed Markets: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR a 33 % Emerging Markets: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR) na J.P. Morgan Government Bond Index Czech Republic.

Spolu s tím se pro fond **ČSOB Velmi opatrný zodpovědný, ČSOB Opatrný zodpovědný, ČSOB Odvážný zodpovědný a ČSOB Velmi odvážný zodpovědný** změní referenční hodnota použitá jako základ pro porovnání cíle na ESG skóre a skóre intenzity skleníkových plynů na globální dluhopisový benchmark (s následujícím složením: 67 % J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index a 33 % J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index). Spolu s tím se pro fond **ČSOB Akciový zodpovědný** upřesňuje referenční hodnota používaná pro složení portfolia.

Kompletní přehled změněných cílů jednotlivých fondů naleznete na adrese www.csob.cz/mifid v části Politiky zodpovědného investování ve skupině KBC. Prospekt / statut fondu a sdělení klíčových informací budou odpovídajícím způsobem změněny. Změny u některých fondů však mohou ještě podléhat schválení regulátorem. Pozměněné Sdělení klíčových informací platné od 29. února 2024 naleznete od 9. února 2024 na adrese www.csob.cz/lide/investicni-produkty/podilove-fondy/korporatni-akce nebo na adrese www.csob.cz, kde naleznete dokument na stránce příslušné fondu v záložce Dokumenty. Od 9. února 2024 budete moci také bezplatně získat jejich papírovou kopii na jakékoli pobočce ČSOB.

Co pro to musíte udělat?

- Pokud se změnami souhlasíte, nemusíte dělat nic dalšího.
- Pokud s těmito změnami nesouhlasíte, můžete požádat o bezplatný odkup Vašich podílů ve fondu nejpozději do 25. února 2024. Do tohoto dne máte možnost podílové listy fondu prodat a celou částku nebo její část investovat do libovolného fondu z nabídky ČSOB bez vstupního poplatku. Pokud máte zájem, stavte se prosím na naší pobočce (nákup fondu bez vstupního poplatku je v současné době možné provést pouze na pobočkách ČSOB).

- Nezapomeňte také na případné běžící pravidelné investice do tohoto fondu, které můžete změnit či zrušit na naší pobočce nebo v Investičním portálu.

V souvislosti s odprodejem podílů ve fondu je potřeba zvážit daňové dopady, ideálně je zkontaktovat se svým účetním nebo daňovým poradcem.

Máte zájem o více informací nebo máte nějaké dotazy?

Od 29. února 2024 si můžete upravený prospekt / statut fondu, Sdělení klíčových informací a nejnovější finanční zprávy zdarma vyžádat na jakékoli pobočce ČSOB nebo na adrese www.csob.cz, kde naleznete dokument na stránce příslušného fondu v záložce Dokumenty.

Na všechny otázky Vám rádi odpovíme telefonicky na čísle 800 300 300 nebo e-mailem na adrese investice.kc@csob.cz. Poradí Vám samozřejmě i bankéř. S ním si ale raději [předem sjednejte schůzku](#).

Neváhejte se na nás obrátit, jsme tu pro vás.

S pozdravem

Vaše ČSOB/Váš ČSOB Private Banking

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150, 150 57 Praha 5; IČO: 00001350

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B: XXXVI, vložka 46