



Praha 22. ledna 2026

Mění se investiční politika vašeho fondu

Vážená paní / Vážený pane,

Dovolte nám Vás informovat, že Vy nebo Vámi zastoupená osoba u nás držíte podílové listy investičního podfondu Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing (ISIN BE6307334068), dále také jen Fond, který je dotčený níže uvedenými změnami.

Tento investiční Fond spravuje belgická správcovská společnost KBC Asset Management NV (dále jen "společnost KBC AM"). Investiční politika se změní **27. února 2026**.

Co přesně se mění?

Změna investiční politiky za účelem zavedení pokročilých modelů řízení

Společnost KBC AM získala v posledních několika letech zkušenosti se správou fondů založenou na datech a umělé inteligenci. **Dne 27. února 2026** začne tyto zkušenosti aktivně využívat také pro Fond.

Investiční rozhodnutí budou založena především na modelech řízení, které mohou využívat kvantitativní techniky a umělou inteligenci k analýze velkého množství dat týkajících se ekonomiky, trhů a sentimentu. Modely využívající kvantitativní techniky a umělou inteligenci budou sloužit k vytváření očekávání nebo prognóz, které každý den přispějí k:

- určování alokace tříd aktiv (akcie, dluhopisy a hotovost)
- určování alokace v rámci dluhopisové složky (napříč typy a tématy dluhopisů)
- a v omezenější míře k určení akciové složky.

Přestože modely budou hrát klíčovou roli, manažer si vždy ponechává možnost se od nich odchýlit. Lidský zásah je vyhrazen pro výjimečné okolnosti.

Změna politiky odpovědného investování

Zodpovědné investování není jen o snaze dosahovat výnosů. Znamená to také vědomě volit investice, které mají pozitivní dopad na svět kolem nás. Evropa čelí novým bezpečnostním výzvám. To vyžaduje investice, ke kterým chce skupina KBC také přispět. S ohledem na to bude politika zodpovědného investování **od 27. února 2026** upravena tak, aby zohledňovala sociální a geopolitické faktory. Níže se dozvíte, co se mění a co to pro vás znamená.

V praxi to znamená, že budou aktualizovány „Zásady vyloučení pro fondy zodpovědného investování“.

Váš Fond bude moci investovat do společností, které:

- Generují maximálně 5 % svého obratu z výroby a prodeje konvenčních zbraní (včetně vojenských zakázek).
- Společnosti, které získávají více než 5 % obratu z výroby nebo prodeje konvenčních zbraní, nebo jsou zapojeny do produkce jaderných technologií, nebudou automaticky vyloučeny. Tyto společnosti mohou být zahrnuty do fondů zodpovědného investování, pokud projdou přísným screeningem. V takovém případě budou zařazeny na tzv. „whitelist“ připravený skupinou KBC.
- Kontroverzní zbraně, jako jsou kazetové bomby, protipěchotní miny a chemické zbraně, zůstanou nadále vyloučeny.

Více informací o aktualizovaných zásadách najdete na www.kbc.be/investment-legal-documents > „Updated Exclusion policy for Responsible Investing funds“ a také v dokumentu „Zásady vyloučení pro fondy zodpovědného investování“ na www.csobam.cz/udrzitelnost.

Změny se týkají také oblasti fosilních paliv:

- Váš Fond bude moci investovat do společností, které získávají až 5 % obrátu z přepravy nebo skladování fosilních paliv.
- Společnosti zapojené do těžby fosilních paliv nebo výroby elektřiny z fosilních paliv zůstanou vyloučeny.
- **Důležité:**
Přeprava plynu bude povolena bez omezení. Přeprava energetického uhlí bude podléhat přísnému limitu max. 10 % obrátu.

Prospekt Fondu a dokument Sdělení klíčových informací budou aktualizovány tak, aby zohledňovaly tyto změny.

Co je potřeba udělat?

Nemusíte dělat nic, pokud se změnou a investováním v souladu s aktualizovanou politikou zodpovědného investování Fondu souhlasíte.

Pokud se změnou a investováním v souladu s aktualizovanou politikou zodpovědného investování Fondu nesouhlasíte, máte následující možnosti:

- **Do 26. února do 12 hodin** můžete podílové listy Fondu bezplatně odprodat (v souvislosti s prodejem je potřeba zvážit daňové dopady, ideálně je zkontrolovat se svým účetním nebo daňovým poradcem).
- **Do stejného data (26. února 2026)** máte také možnost prodejem získanou částku, nebo její část, investovat do libovolného fondu z nabídky ČSOB, a to **bez vstupního poplatku**.
 - Pokud máte zájem, rádi se Vám budeme věnovat na pobočce (podat pokyn k nákupu podílových listů fondu bez vstupního poplatku je **v současné době možné pouze přímo na pobočkách ČSOB**).
- Nezapomeňte také na případné běžící pravidelné investice do Fondu, v případě, že do Fondu investovat nechcete, zrušte prosím pravidelnou investici nejpozději do 26. února 2026 na pobočce nebo v Investičním portálu.

Kde najdete všechny důležité informace?

Aktualizovaný prospekt naleznete od 27. února 2026 na stránce Fondu na www.csob.cz nebo ho lze bezplatně získat na našich pobočkách. Aktualizovaný dokument Sdělení klíčových informací bude k dispozici na stránkách www.csob.cz/korporatni-akce v sekci Změny fondů, dále na stránce Fondu nebo ho lze zdarma získat na našich pobočkách.

V případě jakýchkoli otázek či požadavků se na nás neváhejte obrátit prostřednictvím naší infolinky 499 900 900 / 495 300 300, e-mailu investice.kc@csob.cz či svého bankéře. Pokud plánujete navštívit pobočku, můžete si **sjednat schůzku na konkrétní čas** přes [www.csob.cz/zadost-o-schůzku](http://www.csob.cz/zadost-o-schuzku).

Přejeme příjemný den, Vaše ČSOB