

Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Není to marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci Vám porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

KBI Water Fund

podfond fondu KBI Funds ICAV

Class A CZK Hedged (IE00BZ2YQN98)

Irská centrální banka je odpovědná za dohled nad Amundi Ireland Limited (správcovská společnost) ve vztahu k tomuto Sdělení klíčových informací. Tomuto produktu s investiční složkou bylo uděleno povolení v Irsku.

Amundi Ireland Limited je registrován v Irsku a jeho činnost reguluje Irská centrální banka.

Kontaktní údaje: E-mail KBI_TA@ntrs.com nebo telefon: +353 1 434 5121

Tvůrce: Amundi Ireland Limited

Správcovská společnost: Amundi Ireland Limited

Investiční manažer: KBI Global Investors Limited

Toto sdělení bylo vypracováno k 19.11.2024 a údaje jsou založeny na výpočtu k 30.06.2024.

O jaký produkt se jedná?

Typ:

Tímto produktem je fond UCITS.

Doba trvání:

Tento produkt je otevřený a nejsou u něj stanoveny žádné pevné lhůty.

Produkt může být ukončen a všechny akcie produktu odkoupeny, pokud a) kdykoli po prvním výročí založení produktu klesne čistá hodnota aktiv produktu pod 20 milionů eur během šesti týdnů po sobě a akcionáři produktu rozhodnou řádným usnesením o ukončení produktu, b) správcovská společnost v předstihu minimálně dvou a maximálně dvanácti týdnů oznámí akcionářům produktu záměr ukončit produkt, nebo c) akcionáři vlastníci 75 % hodnoty vydaných akcií produktu rozhodnou o odkupu akcií. Další informace k tomu, za jakých okolností může být produkt ukončen, najdete v prospektu v oddílu „Total Redemption of Shares“ a „Termination of a Fund“.

Jednotlivé podíly mohou být správcovskou společností odkoupeny také povinně, jestliže vlastnictví takových podílů porušuje omezení vlastnictví, jak je podrobně uvedeno v prospektu v části „Compulsory Redemption of Shares/Deduction of Tax“.

Cíle:

Cílem produktu je dosáhnout co nejvyššího výnosu pro své akcionáře investováním především do akcií mezinárodních společností působících ve vodorohodářském sektoru.

Produkt bude investovat především do akcií společností, které jsou kótovány na uznávaných burzách cenných papírů po celém světě a které podle názoru

investičního správce na základě souhrnného portfolia generují podstatnou část svého obrátu v odvětví vodorohodářských projektů, kde trvale působí. Produkt nebude investovat více než 30 % čistých aktiv do rozvojových trhů.

Produkt je považován za aktivně spravovaný s ohledem na ukazatel MSCI ACWI na základě skutečnosti, že tento ukazatel používá pro účely srovnání výkonnosti. Ukazatel se však nepoužívá k definování složení portfolia produktu nebo jako výkonnostní cíl a produkt může být zcela investován do cenných papírů, které nejsou jeho součástí.

Tato třída akcií nevyplácí dividendy. Veškeré výnosy plynoucí z této třídy akcií budou reinvestovány.

Tato třída akcií bude zajištěna hedgingem. Cílem hedgingového zajištění je minimalizovat expozici vůči kurzovým rozdílům mezi měnou třídy akcií a základní měnou fondu (USD).

Zamýšlený retailový investor:

Tento produkt je určen pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit relativně vysoké riziko ztráty svého původního kapitálu, aby získali vyšší potenciální výnos, a kteří plánují držet investici alespoň 5 let. Je určen k zařazení do investičního portfolia.

Podílníci mohou akcie produktu nabídnout k odkupu na základě žádosti podané správcí fondu do 11. hodiny kteréhokoli pracovního dne, jak je definován v prospektu. Pro odkup mohou platit určitá omezení nebo k němu může dojít později a mohou platit i další podmínky stanovené v části „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“.

Jaká jsou rizika a co za to mohu získat?

Ukazatel rizik



Ukazatel rizik předpokládá, že budete produkt držet po dobu 5 let. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud produkt vyinkasujete předčasně, a můžete získat zpět méně.

Souhrnný ukazatel rizik informuje o úrovni rizika spojeného s tímto produktem ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že bude produkt ztrátový kvůli změnám na trhu nebo kvůli tomu, že nebudeme schopni uskutečnit výplatu.

Tento produkt jsme zařadili do třídy 4 ze 7, což je „střední“ třída rizika. Tím se potenciální ztráty z budoucí výkonnosti hodnotí na střední úrovni, avšak špatné tržní podmínky by mohly ovlivnit vaši schopnost dosáhnout kladný výnos z investice.

Rizikovými faktory, které se na produkt vztahují, jsou riziko nedostatečné likvidity, riziko vypořádání s protistranou, riziko rozvíjejících se trhů, měnové riziko, provozní riziko a úrokové riziko. Tato a další relevantní rizika jsou popsána ve výroční zprávě nebo v prospektu produktu, které jsou k dispozici na adrese www.kbiglobalinvestors.com.

Je-li třída akcií denominovaná v jiné než úřední měně vašeho členského státu, měli byste si být vědomi měnového rizika. Výplaty obdržíte v jiné měně, takže konečný výnos bude záviset na směnném kurzu obou měn. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zohledněno.

Scénáře výkonnosti

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady na samotný produkt, ale nemusí zahrnovat všechny náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Tyto údaje nezohledňují vaši osobní daňovou situaci, která může mít také vliv na to, kolik získáte zpět.

Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze ho přesně předvídat.

Uvedený nepříznivý, průměrný a příznivý scénář ilustruje nejhorší, průměrnou a nejlepší výkonnost KBI Water Fund za posledních 10 let. Trhy se v budoucnu mohou vyvíjet velmi odlišně.

Stresový scénář ukazuje, kolik byste mohli dostat zpět za extrémních tržních podmínek.

Doporučená doba držení: 5 let			
Investice: CZK 10 000			
Scénáře		Pokud investici zrušíte po 1 roce držení	Pokud investici zrušíte po 5 letech (doporučená doba držení)
Minimum: Neexistuje žádný minimální garantovaný výnos			
Stresový scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný každoroční výnos	1 520 CZK -84,81 %	1 530 CZK -31,29 %
Nepříznivý scénář ¹	Co můžete dostat zpět po odečtení nákladů Průměrná roční návratnost	7 480 CZK -25,20 %	8 020 CZK -4,31 %
Průměrný scénář ²	Co můžete dostat zpět po odečtení nákladů Průměrná roční návratnost	10 060 CZK 0,64 %	12 550 CZK 4,65 %
Příznivý scénář ³	Co můžete dostat zpět po odečtení nákladů Průměrná roční návratnost	15 010 CZK 50,07 %	15 970 CZK 9,82 %

¹ Tento typ scénáře nastal v případě jedné investice mezi brezen 2015 a brezen 2020.

² Tento typ scénáře nastal v případě jedné investice mezi leden 2018 a leden 2023.

³ Tento typ scénáře nastal v případě jedné investice mezi prosinec 2018 a prosinec 2023.

Co se stane, když KBI Global Inspectors nebude schopen uskutečnit výplatu?

Za určitých okolností vám může hrozit finanční ztráta, pokud KBI Global Investors Ltd nebo Amundi Ireland Ltd nebo depozitář (Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd) nesplní své příslušné závazky. Neexistuje žádný systém náhrad nebo záruk, který by mohl tuto ztrátu zcela nebo zčásti kompenzovat.

S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která vám radí nebo prodává tento produkt, vám může účtovat další náklady. Pokud by tomu tak bylo, tato osoba vám poskytne informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici.

Náklady v čase

V tabulkách jsou uvedeny částky, které se z vaší investice odečtou na pokrytí různých typů nákladů. Tyto částky závisí na tom, kolik investujete, jak dlouho produkt držíte a jak dobře si produkt vede. Zde uvedené částky jsou ilustrativní a vycházejí z příkladné výše investice a různých možných investičních období.

Předpokládali jsme, že v prvním roce získáte zpět to, co jste investovali (roční výnos 0 %). Pro druhý investiční horizont jsme předpokládali, že produkt bude fungovat, jak je uvedeno v mírném scénáři, a bude do něj investována částka 10 000 CZK.

Investice: CZK 10 000	Pokud investici zrušíte po 1 roce držení	Pokud investici zrušíte po 5 letech
Náklady celkem	740 CZK	2 029 CZK
Dopad ročních nákladů (*)	7,4 %	3,6 %

(*) Toto je ukázka, jak náklady snižují váš výnos v jednotlivých letech období držení produktu. Například ukazuje, že pokud produkt prodáte po uplynutí doporučené doby držení, vaše průměrná roční návratnost se předpokládá ve výši 8,3 % před odečtením nákladů a 4,7 % po odečtení nákladů.

Skladba nákladů

Jednorázový poplatek při založení nebo zrušení investice		Pokud investici zrušíte po 1 roce držení
Náklady na vstup	S jakými náklady je investice spojena. Jde o nejvyšší částku, kterou zaplatíte, přičemž můžete zaplatit i méně.	487 CZK
Náklady na výstup	S jakými náklady je spojeno zrušení investice. Jde o nejvyšší částku, kterou zaplatíte, přičemž můžete zaplatit i méně.	0 CZK
Průběžné náklady odečítané každý rok		Pokud investici zrušíte po 1 roce držení
Správní poplatky a další administrativní nebo provozní náklady	Dopad nákladů, které každoročně odvádíte za správu své investice.	219 CZK
Transakční náklady	Dopad přímých nákladů (např. provize a daně) a nepřímých nákladů (např. pohyb cen) na nákup a prodej podkladových investic pro daný produkt.	34 CZK
Mimořádné náklady odečtené za specifických podmínek		Pokud investici zrušíte po 1 roce držení
Výkonnostní poplatky	U tohoto produktu nejsou účtovány výkonnostní poplatky.	0 CZK

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: 5 let

Produkt je určen ke střednědobému držení a doporučujeme tuto investici držet alespoň 5 let.

Podíly v produktu můžete prodat podáním žádosti o odkup správci fondu před 11. hodinou dopoledne kterýkoli pracovní den, jak je definován v prospektu, nebo jiný den či jiné dny, které určí správcovská společnost a které předem oznámí podílníkům.

Jestliže počet akcií odkupovaných kterýkoli obchodní den bude odpovídat 10 % nebo více z celkového počtu akcií vydaných v produktu nebo 10 % nebo více čisté hodnoty aktiv produktu, bude moci správcovská společnost odkup akcií nad 10 % celkového počtu akcií vydaných v produktu, resp. 10 % čisté hodnoty aktiv produktu odmítnout.

Další informace k odkupu akcií najdete v prospektu v části „Redemption of Shares“.

Výstupní poplatek není účtován, ale na ochranu proti nadměrným a rušivým obchodním praktikám může správcovská společnost účtovat výstupní poplatek až do výše 3 % čisté hodnoty aktiv za akcii produktu. Další informace najdete v oddílu prospektu „Redemption Fee“

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Stížnost můžete podat

- 1) správci fondu (Northern Trust) na adrese KBI_TA@ntrs.com / telefonu +353 1 434 5121 nebo
- 2) investičnímu správci – společnosti KBI Global Investors Ltd (její zásady podávání stížností naleznete na adrese www.kbiglobalinvestors.com) nebo
- 3) správcovské společnosti – Amundi Ireland Ltd (její zásady podávání stížností naleznete na adrese www.amundi.ie).

Další důležité informace

Jsme povinni vám poskytnout další dokumentaci, například nejnovější prospekt produktu a jeho výroční a pololetní zprávy. Tyto dokumenty jsou k dispozici u správce fondu (Northern Trust) na adrese KBI_TA@ntrs.com nebo na telefonu +353 1 434 5121. Jsou rovněž k dispozici na internetových stránkách v sekci „Fund Centre“ na adrese www.kbiglobalinvestors.com.

Navštivte prosím sekci „Fund Centre“ na adrese www.kbiglobalinvestors.com, kde si můžete prohlédnout historickou výkonnost produktu a nejnovější měsíční scénáře výkonnosti.

Informace o rizikovosti a nákladovosti investičního produktu

V tomto dokumentu nalezne investor informace týkající se hodnocení rizika a výnosu investičního produktu a dále souhrnný odhad nákladů a poplatků souvisejících se správou produktu a pořízením a ukončením investice. Struktura uveřejněných informací vychází ze směrnice o trzích a finančních nástrojích (MIFID II).

1 Hodnocení rizika a výnosu

Hodnocení rizika a výnosu investičního produktu je prezentováno prostřednictvím souhrnného ukazatele rizik (SRI).

Hodnota ukazatele vychází z historických dat a nemusí být spolehlivým vodítkem při pohledu do budoucnosti. Hodnota ukazatele se v průběhu času může změnit.

Název produktu (ISIN)	Doporučený investiční horizont (v letech)	Souhrnný ukazatel rizika(SRI)
KBI Funds ICAV - KBI Water Fund Class A CZK Hedged IE00BZZYQN98	5	4

Nižší riziko,
nižší
potenciální
výnos



Vyšší
riziko,
vyšší
potenciální
výnos

Nejnižší kategorie rizika neznamená, že investice je neriziková. (1 = Nejnižší riziko – obvykle nejnižší výnos / 7 = Nejvyšší riziko – obvykle nejvyšší výnos).

2 Souhrnný odhad nákladů a poplatků souvisejících se správou produktu a pořízením a ukončením investice.

Informace o nákladech a poplatcích jsou rozkryty, aby zákazník porozuměl celkovým nákladům a jejich možnému souhrnnému dopadu na návratnost investice. Struktura uveřejněných informací vychází ze směrnice o trzích a finančních nástrojích (MIFID II). Celkový dopad nákladů na investici klienta je zpravidla nižší.

		Odhad ročních nákladů při předpokládané investici 250 000 Kč	
KBI Funds ICAV - KBI Water Fund Class A CZK Hedged		v %	v Kč
Jednorázové náklady	Vstupní poplatek (nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)	3.00%	Kč 300.00
	Výstupní poplatek (nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)		Kč -
Průběžné náklady	Náklady produktu (počítáno dle MIFID II ex ante, jiné než v KID)**	2.19%	Kč 219.00
	Z toho manažerský poplatek	2.00%	Kč 200.00
	Transakční náklady (průměrné náklady na nákup a prodej aktiv do fondu)	0.34%	Kč -
	Výkonnostní poplatek	0.00%	Kč -
Pobídka distributorovi hrazená z jednorázových nákladů		3.00%	Kč 300.00
Pobídka distributorovi hrazená z průběžných nákladů		1.40%	Kč 140.00
Celkové náklady za držení produktu během prvního roku investice		5.53%	Kč 519.00
Průměrné roční náklady za doporučený investiční horizont (p.a.)		3.13%	Kč 313.00

Reálný dopad nákladů na výkonnost konkrétní investice může být nižší. Zobrazené jednorázové náklady uvádějí maxima, které mohou být účtovány

* Případný výstupní poplatek se řídí platným ceníkem.

** Náklady produktu představují Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady. Ve Statutu může být tento údaj označen pojmem Celková nákladovost.

ANNEX

Pre-contractual disclosure for the financial products referred to in Article 8 , paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: KBI Water Fund (the “product”)

Legal entity identifier: 635400J1NOTKSMNKNU98

Environmental and/or social characteristics

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Does this financial product have a sustainable investment objective?



Yes



No



It will make a minimum of **sustainable investments with an environmental objective:** ____%



in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



It will make a minimum of **sustainable investments with a social objective:** ____%



It **promotes Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of **50%** of sustainable investments



with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with a social objective



It promotes E/S characteristics, but **will not make any sustainable investments**



Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

What environmental and/or social characteristics are promoted by this financial product?

The environmental and social characteristics promoted by this product are the provision of clean water, sanitation services and irrigation solutions. The provision of clean water, sanitation services and irrigation solutions is, in the opinion of the Investment Manager, a benefit to the environment and to society.

This is achieved by investing in a portfolio of companies which, in the opinion of the Investment Manager, on an aggregate portfolio basis generate a substantial proportion of their turnover from and operate on a sustainable basis in the water solutions sector.

No reference benchmark has been designated for the purpose of attaining the environmental and social characteristics promoted by the product.

● ***What sustainability indicators are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

The Investment Manager monitors a range of sustainability indicators to measure the environmental and social characteristics of the product, including:

- The percentage of revenues earned on an estimated basis by investee companies which are from the water solutions sector.
- The weighted average ESG rating of the portfolio, as determined by the use of ESG ratings of companies, supplied by an external data provider of ESG research and ratings.
- The carbon intensity of the portfolio measured by an external provider of carbon footprint measurement services.

● ***What are the objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make and how does the sustainable investment contribute to such objectives?***

This product will invest partially in sustainable investments. The objectives of these sustainable investments are the provision of clean water, sanitation services and irrigation solutions. The provision of clean water, sanitation services and irrigation solutions is, in the opinion of the Investment Manager, a benefit to the environment and to society. The sustainable investments contribute to these objectives by increasing water supply and access, improving water quality, increasing the availability of arable land through irrigation solutions and reducing water wastage across the industrial, agricultural and household sectors.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

How do the sustainable investments that the financial product partially intends to make, not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

The sustainable investments of the product are assessed to ensure that they do not cause significant harm to any environmental or social objective. This assessment makes use of Principal Adverse Impact Indicators (“PAI Indicators”), where applicable and where data is sufficiently available, and ensures that certain minimum standards are reached for each applicable PAI Indicator. The PAI Indicators relate to a number of potential negative impacts, including but not limited to greenhouse gas emissions, social and employee matters, respect for human rights, involvement with fossil fuels, gender balance on boards, whether a company is in breach of the Principles of the UN Global Compact, and anti-corruption and anti-bribery matters.

How have the indicators for adverse impacts on sustainability factors been taken into account?

The indicators for adverse impacts on sustainability factors are taken into account by applying certain exclusion strategies aligned to the PAI Indicators and by monitoring the PAI Indicators in the following manner:

1. As explained above, the Investment Manager makes use of the PAI Indicators when ensuring that a sustainable investment does not cause significant harm to any environmental or social objective and the Investment Manager ensures that certain minimum standards are reached for each applicable PAI Indicator.
2. The product excludes certain companies which, in the opinion of the Investment Manager, are associated with a particularly adverse impact on sustainability. These include but are not limited to the PAB Exclusions set out in the EU Paris-Aligned Benchmark Regulations and preclude investment in (i) companies involved in any activities related to controversial weapons (ii) companies involved in the cultivation and production of tobacco (iii) companies in violation of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises (iv) companies that derive 1% or more of their revenues from the exploration, mining, extraction, distribution or refining of coal and lignite (v) companies that derive 10% or more of their revenues from the exploration, extraction, distribution or refining of oil fuel (vi) companies that derive 50% or more of their revenues from the exploration, extraction, manufacturing or distribution gaseous fuels and (vii) companies which derive more than 50% of their revenue from electricity generation with a GHG intensity of more than 100 g CO₂ e/kWh. More details of these exclusions are available at this link: [Exclusion-policy-Natural-Resource-portfolios.pdf \(www.kbiglobalinvestors.com/policies/\)](https://www.kbiglobalinvestors.com/policies/).
3. The Investment Manager engages with companies in which it invests on a range of issues, including engagement with companies which have high adverse impact (as measured by the PAI Indicators and by other factors), with a view to influencing the company to change its activities in a manner which will reduce the adverse impact.

How are the sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

The product does not invest in any company which violates, repeatedly and seriously, one or more of the ten principles of the UN Global Compact. To

implement this, the Investment Manager uses data from data providers which rely on international conventions such as the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and UN Guiding Principles on Business and Human Rights, as sources of data to determine risk exposure of companies' geographies of operation and business segments.

Sustainable investments align with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights through the use of environmental and UNGC (UN Global Compact) controversies screening as an indication for alignment with OECD guidelines / UN guiding principles along with other tools including ESG scores and research as part of the investment.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



Does this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

- ☒ Yes
- ☐ No

This product considers principal adverse impacts on sustainability factors. This is done in a number of ways:

1. A minimum proportion of the investments held in this product must be sustainable investments. In determining whether an investment is a sustainable investment, the PAI Indicators of the investment are considered, and where the adverse impact is considered to be excessive, in the judgement of the Investment Manager, based on whether the adverse impact breaches certain thresholds set by the Investment Manager, such investments are not deemed to be sustainable investments.
2. The Investment Manager's decision on whether to make an investment in a company, and the size of that investment, takes into account a wide range of PAI Indicators relating to the social, environmental and governance characteristics of that company, including the adverse impact that the company is having on sustainability.
3. The product excludes certain companies which, in the opinion of the Investment Manager, are associated with a particularly adverse impact on sustainability. These include but are not limited to the PAB Exclusions set out in

the EU Paris-Aligned Benchmark Regulations and preclude investment in (i) companies involved in any activities related to controversial weapons (ii) companies involved in the cultivation and production of tobacco (iii) companies in violation of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises (iv) companies that derive 1% or more of their revenues from the exploration, mining, extraction, distribution or refining of coal and lignite (v) companies that derive 10% or more of their revenues from the exploration, extraction, distribution or refining of oil fuel (vi) companies that derive 50% or more of their revenues from the exploration, extraction, manufacturing or distribution of gaseous fuels and (vii) companies which derive more than 50% of their revenue from electricity generation with a GHG intensity of more than 100 g CO₂ e/kWh. More details of these exclusions are available at this link: [Exclusion-policy-Natural-Resource-portfolios.pdf \(www.kbiglobalinvestors.com/policies/\)](https://www.kbiglobalinvestors.com/policies/Exclusion-policy-Natural-Resource-portfolios.pdf).

4. The Investment Manager engages with companies in which it invests on a range of issues, including engagement with companies which have high adverse impact, with a view to influencing the company to change its activities in a manner which will reduce the adverse impact.

The product's annual financial statements will disclose how principal adverse impacts have been considered on sustainability factors.



What investment strategy does this financial product follow?

Please see response in the next section below.

- ***What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

The Investment Manager identifies companies which operate in the water solutions sector and integrates an analysis of such companies' Environmental, Social and Governance ("ESG") performance into its investment analysis and investment decisions.

The Investment Manager carries out its own assessment of the environmental and social performance of companies in which it invests, based on its own research and knowledge of the companies, public information and information (including specialised ESG information) and ratings from external data providers.

The portfolio construction process excludes holdings deemed inconsistent with the Investment Manager's Responsible Investment Policy or that are involved with certain controversial sectors, as determined by the Investment Manager's Responsible Investing Committee. The product does not invest in any company which is not involved in the water solutions sector. The water solutions sector includes, but is not limited to, water supply and access, improving water quality, increasing the availability of arable land through irrigation solutions and reducing water wastage across the industrial, agricultural and household sectors, (but excludes the consumer bottled water sector). Further, the product excludes certain companies which, in the opinion of the Investment Manager, are associated with a particularly adverse impact on sustainability. These include but are not limited to the PAB Exclusions set out in the EU Paris-Aligned Benchmark Regulations and preclude investment in (i) companies involved in any activities related to controversial weapons (ii) companies involved in

The investment strategy guides investment decisions based on factors such as investment objectives and risk tolerance.

Good governance practices include sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.

the cultivation and production of tobacco (iii) companies in violation of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises (iv) companies that derive 1% or more of their revenues from the exploration, mining, extraction, distribution or refining of coal and lignite (v) companies that derive 10% or more of their revenues from the exploration, extraction, distribution or refining of oil fuel (vi) companies that derive 50% or more of their revenues from the exploration, extraction, manufacturing or distribution of gaseous fuels and (vii) companies which derive more than 50% of their revenue from electricity generation with a GHG intensity of more than 100 g CO₂ e/kWh. More details of these exclusions are available at this link: [Exclusion-policy-Natural-Resource-portfolios.pdf \(www.kbiglobalinvestors.com/policies/\)](https://www.kbiglobalinvestors.com/policies/).

The product is managed with the aim of progressively reducing net carbon emissions of investee companies and of eventually reaching net zero emissions by 2050.

The Investment Manager monitors the carbon intensity of companies in which the product invests. Carbon intensity is a measure of greenhouse gas emissions, in tonnes, relative to the revenue of the company or portfolio. The Investment Manager obtains carbon intensity data from the Data Provider.

While the product is managed with the aim of progressively reducing net carbon emissions of investee companies and of eventually reaching net zero emissions by 2050, investors should be aware that this product does not have reduction of carbon emissions as its objective within the meaning of Article 9(3) of SFDR.

● ***What is the committed minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of that investment strategy?***

There is no committed minimum rate.

● ***What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?***

The Investment Manager assesses the governance practices and governance performance of all companies in which the product invests. This assessment is based on (i) the Investment Manager's own research and knowledge of the company based on its direct interactions with companies and its analysis of the financial statements and related materials of companies; and/or (ii) information including specialised governance information and ratings from at least one external data provider, in order to satisfy itself that the relevant issuers follow good governance practices, in particular with respect to sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.

When assessing the governance practices of investee companies, the Investment Manager (and/or its data provider, as applicable), has regard to a range of issues including but not limited to:

- Corporate governance: the impact that a company's ownership, board and other corporate governance practices (including the pay of senior management) have on investors.
- Corporate behaviour: the extent to which companies may face ethics issues such as fraud, executive misconduct, corruption, money laundering, or tax-related controversies.
- Staff remuneration: the extent to which pay of the CEO exceeds average pay per employee.

- Labour management: the relationship between management and labour.
- Tax compliance: a company's revenue-reporting transparency and involvement in tax controversies.



Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

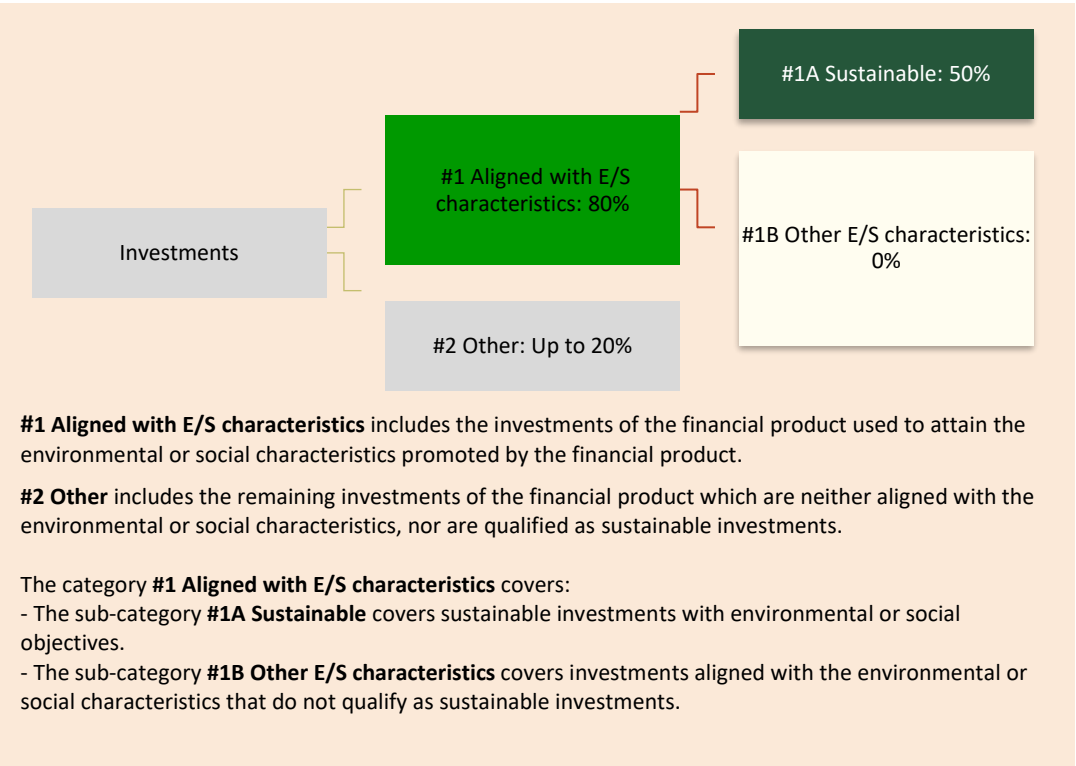
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

What is the asset allocation planned for this financial product?

A minimum of 80% of the investments of the product are used to meet the environmental and social characteristics promoted by the product in accordance with the binding elements of the investment strategy.

While the product does not have sustainable investing as its objective, the product seeks to invest a minimum of 50% of its assets in sustainable investments with an environmental and/or social objective.

The purpose of the remaining proportion of the investments, if any, that are not used to meet the environmental and social characteristics promoted by the product is investment growth, efficient portfolio management and/or to provide ancillary liquidity in accordance with the investment policy of the product. Minimum environmental and social safeguards continue to apply in the selection of these investments including ESG-related exclusions (more details on the Investment Manager's exclusions are included above).



How does the use of derivatives attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product?

Derivatives are not used to attain the environmental or social characteristics promoted by the product. As set out in the product's Supplement, derivatives may be used for the purpose of efficient portfolio management purposes.



To what minimum extent are sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

As at the date hereof, it is expected that the minimum proportion of investments of the product in environmentally sustainable economic activities aligned with the EU Taxonomy shall be 0%. The Investment Manager will disclose the actual proportion of investments aligned with EU Taxonomy on an annual basis on its website and in the periodic reporting of the product.

In order to attain the environmental and social characteristics promoted by this product, the product invests in sustainable investments even though such investments do not meet all of the detailed criteria for “environmentally sustainable investments” within the meaning of the Taxonomy Regulation.

Does the financial product invest in fossil gas and / or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy?

Yes:

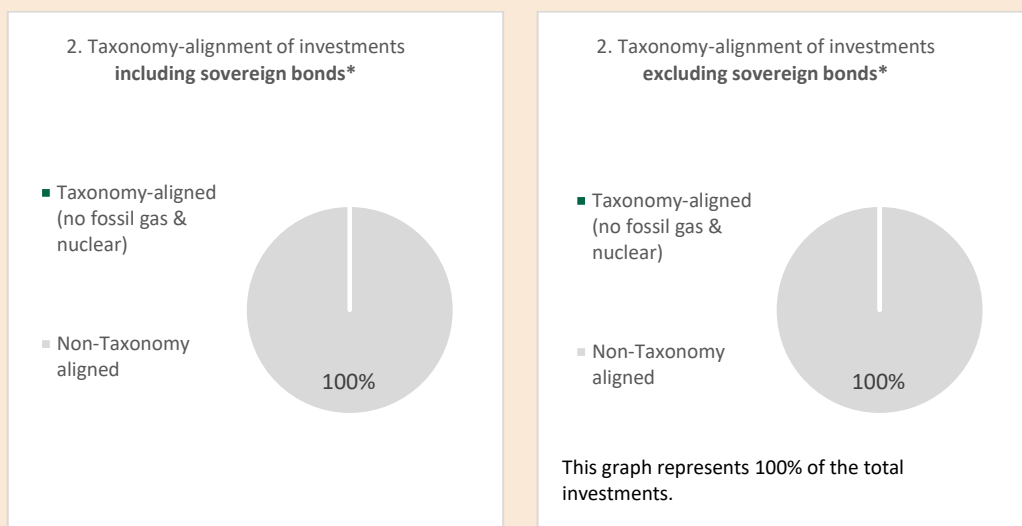
In fossil gas

In nuclear energy



No

The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



* For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures

What is the minimum share of investments in transitional and enabling activities?

The minimum share of investments in transitional activities is 0.0% of the product’s assets.

The minimum share of investments in enabling activities is 0.0% of the product's assets.



What is the minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy?

The product commits to invest at least 50% of its assets in sustainable investments. Within this overall commitment, there is no minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy. This means that the proportion of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy will vary. Minimum percentages are subject to change and updates can be found on the website as referred to in the last question of this Annex.

In order to attain the environmental characteristics promoted by this product, the product invests in sustainable investments which contribute to specific environmental objectives. However, such investments do not meet all of the detailed criteria for “environmentally sustainable investments” within the meaning of the Taxonomy Regulation. Further information on the objectives of the sustainable investments held by the product is provided under the heading “What are the objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make and how does the sustainable investments contribute to such objectives?”.




What is the minimum share of socially sustainable investments?

The product commits to invest at least 50% of its assets in sustainable investments. Within this overall commitment, there is no minimum share of sustainable investments with specifically a social objective. This means that the proportion of sustainable investments with a social objective will vary. Minimum percentages are subject to change and updates can be found on the website as referred to in the last question of this Annex.



What investments are included under “#2 Other”, what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?

From time to time some investments may not be aligned with the environmental or social characteristics of the product. Examples include, but are not limited to, equity securities for the purpose of investment growth, instruments for efficient portfolio management and cash or cash equivalents to provide ancillary liquidity, in accordance with the investment policy of the product. Minimum environmental and social safeguards continue to apply in the selection of these investments including the exclusion of companies involved with certain controversial activities, and the exclusion of companies that violate, repeatedly and seriously, one or more of the ten principles of the UN Global Compact.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.



Is a specific index designated as a reference benchmark to determine whether this financial product is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes?

No

- *How is the reference benchmark continuously aligned with each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product?*

N/A

- *How is the alignment of the investment strategy with the methodology of the index ensured on a continuous basis?*

N/A

- *How does the designated index differ from a relevant broad market index?*

N/A

- *Where can the methodology used for the calculation of the designated index be found?*

N/A

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.



Where can I find more product specific information online?

More product-specific information can be found on the website:

<https://www.kbiglobalinvestors.com/sfdr-icavproduct-info/kbwat/>