

Предоговорно оповестяване за финансови продукти, посочени в член 9, параграфи 1 - 4а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукт:
KBC Eco Fund Impact Responsible Investing

Идентификационен код на правния субект:
549300JXN3FTIXWAOE40

Устойчива инвестиция

означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значително вреди на постигането на екологична или социална цел и че и дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е класификационна система, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък с екологично устойчиви икономически дейности. Този регламент не установява списък на социално устойчиви икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат приведени в съответствие с Таксономията или да не бъдат.

Цел за устойчиви инвестиции

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

Да

Не

Минимален дял устойчиви инвестиции с екологична цел по него е: 0%

в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

Минимален дял устойчиви инвестиции със социална цел по него е: 0%

С него се рекламират екологични/социални характеристики (E/S) и въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции, минималният дял устойчиви инвестиции по него е 100%

С екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви според Таксономията на ЕС

с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

със социална цел

С него се рекламират екологични/социални (E/S) характеристики, но няма да се извършват устойчиви инвестиции



Каква е целта за устойчиви инвестиции на този финансов продукт?

Показателите за устойчивост

измерват как се постигат целите за устойчивост по този финансов продукт.

Инвестиционната цел на подфонда се основава на концепцията за инвестиране с въздействие (инвестиции, свързани с мисията). Този подфонд допринася за устойчивото развитие, като инвестира в компании по целия свят, които се стремят не само да постигнат възвръщаемост, но и да дадат положителен принос, чрез своите продукти и/или услуги, към устойчиви теми и по този начин да окажат влияние върху обществото и околната среда.

Целта на подфонда е достъпна на www.kbc.be/investment-legal-documents > Investment policy for Responsible Investing funds > Overview table.

Не е определен референтен бенчмарк за целите на постигане на целта за устойчива инвестиция от този подфонд.

● Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на целта за устойчиви инвестиции по този финансов продукт?

Подфондът допринася за устойчивото развитие чрез инвестиране в компании по целия свят, които се стремят не само да постигнат възвръщаемост, но и да дадат положителен принос чрез своите продукти и/или услуги към устойчиви теми и по този начин да окажат влияние върху обществото и околната среда. Компаниите, които имат положителен принос към такава устойчива тема чрез своите продукти и/или услуги, ще бъдат представени на консултативния съвет. Влиянието, което една компания упражнява чрез основната си бизнес дейност върху избраната тема се измерва редовно (например чрез броя на инсталираните водородни инсталации за насърчаване на възобновяема енергия, броя на проектите за социални жилища за насърчаване на достъпни жилища и използването на полимери от потоци от отпадъци за насърчаване на рециклирането). Ако се прецени, че е постигнат недостатъчен напредък или че компанията вече не е подходяща за темата, тази компания ще бъде премахната от разрешената инвестиционна вселена и следователно от портфолиото на подфонда.

● По какъв начин устойчивите инвестиции не засягат значително постигането на екологична или социална цел на устойчивите инвестиции?

Основните неблагоприятни въздействия са най-значимите отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпроси, свързани със служителите, зачитане на правата на човека, борбата с корупцията и с подкупите.
въпроси.

За да бъдат обозначени като устойчива инвестиция, компаниите трябва да преминат през негативен скрининг и да не получат значително отрицателна оценка по положителните критерии за подбор.

Негативен скрининг

Чрез негативния скрининг подфондът изключва компаниите от вселената на Отговорното инвестиране, които не отговарят на политиките за изключване, налични на www.kbc.be/investment-legal-documents > Exclusion policies for responsible investment funds.

Прилагането на тези политики означава, че компаниите, участващи в такива дейности като тютюневата индустрия, оръжията, хазарта и развлеченията за възрастни, са изключени от инвестиционната вселена на подфонда. Този скрининг също така гарантира, че компаниите, които сериозно нарушават основните принципи на опазване на околната среда, социална отговорност и добро управление, са изключени от инвестиционната вселена на подфонда. Тези принципи за негативен скрининг не са изчерпателни и могат да бъдат адаптирани под надзора на Консултативния съвет за отговорно инвестиране.

Методологията на положителния подбор

Този подфонд допринася за устойчивото развитие, като инвестира в компании по целия свят, които се стремят не само да постигнат възвръщаемост, но и да дадат положителен принос, чрез своите продукти и/или услуги, към устойчиви теми и по този начин да окажат влияние върху обществото и околната среда. Компаниите, които имат положителен принос към такава устойчива тема чрез своите продукти и/или услуги, ще бъдат представени на консултативния съвет. Влиянието, което една компания упражнява чрез основната си бизнес дейност върху избраната тема, се измерва редовно (например чрез броя на инсталираните водородни инсталации за насърчаване на възобновяема енергия, броя на проектите за социални жилища за насърчаване на достъпни жилища и използването на полимери от потоци от отпадъци за насърчаване на рециклирането). Ако се прецени, че е постигнат недостатъчен напредък или че компанията вече не е подходяща за темата, тази компания ще бъде премахната от разрешената инвестиционна вселена и следователно от портфолиото на подфонда.

● Как са отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Следните показатели за неблагоприятно въздействие върху факторите за устойчивост се вземат предвид за всички инвестиции на този подфонд в съответствие с таблица 1 от приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288, както следва:

- **Показател 4:** Експозицията към компании, активни в сектора на изкопаемите горива, се взема предвид, тъй като подфондът не инвестира в компании, които са активни в сектора на изкопаемите горива.

- **Показател 10:** Нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН (UNGС) и на Насоките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) за многонационалните предприятия се взема предвид, тъй като подфондът не инвестира в компании, които сериозно нарушават принципите на UNGC или насоките на ОИСР.
- **Показател 14:** Експозиция към противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни боеприпаси, химически и биологични оръжия) се взема предвид, тъй като подфондът не инвестира в компании, които са активни в областта на противоречивите оръжия.

● — *Как са приведени устойчивите инвестиции в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека?*

Компаниите, които сериозно нарушават основните добри практики по отношение на екологични, социални и управленски въпроси, според оценката на принципите на Глобалния договор на ООН, се изключват от подфонда. Глобалният договор на ООН формулира десет ръководни принципа за устойчивост по отношение на правата на човека, труда, околната среда и борбата с корупцията, които са част от вътрешния скрининг. Освен това KBC Asset Management NV оценява участието на компаниите в нарушения на конвенциите на Международната организация на труда (МОТ), Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН относно бизнеса и човешките права.

Подфондът се ангажира да спазва буквата и духа на Всеобщата декларация за правата на човека на ООН; принципите относно основните права в осемте основни конвенции на Международната организация на труда, посочени в Декларацията за основните принципи и права на работното място; Декларацията на ООН за правата на коренното население; Законът за модерното робство на Обединеното кралство и други международни и регионални договори за правата на човека, съдържащи международно признати стандарти, които бизнес секторът трябва да спазва. Всички компании от „Списъка с правата на човека“ на KBC Group са изключени. Повече информация можете да намерите на www.kbc.com/content/dam/kbccom/doc/sustainability-responsibility/FrameworkPolicies/CSD_KBCGroupPolicyonHumanRights.pdf.

„Списъкът с правата на човека“ изключва всички компании с:

- висока или сериозна противоречива оценка, свързана с правата на човека, за под-индустрии, за които правата на човека се считат за висок или сериозен риск.
- сериозна противоречива оценка, свързана с правата на човека, за всички други под-индустрии.

Повече информация относно политиките за изключване, приложими към подфонда, можете да намерите на www.kbc.be/investment-legal-documents > Exclusion policies for responsible investment funds.



Дали при финансовия продукт са отчетени основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Да

Подфондът инвестира изключително в „устойчиви инвестиции“, както е определено в чл. 2, т.17 Регламент (ЕС) 2019/2088. Основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост са изрично взети предвид чрез прилаганите политики за изключване и имплицитно чрез политиката за гласуване и ангажиране на KBC Asset Management NV (повече информация можете да намерите на www.kbc.be/investment-legal-documents > Retrospective Proxy Voting - overview > Proxy Voting and Engagement Policy)

Като част от своя ангажимент за отговорно инвестиране, KBC Asset Management NV упражнява правата на глас върху акциите, които управлява, в съответствие с Политиката за гласуване и ангажиране чрез пълномощник. Когато е подходящо, KBC Asset Management NV ще започне диалог с ръководството на съответните компании, ако е необходимо, преди гласуването.

Повече информация за основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост можете да намерите на www.kbc.be/investment-legal-documents > KBC Asset Management Group PAI statement on entity level.

Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск

Общата инвестиционна стратегия на подфонда е изложена в раздел 2. „Инвестиционна информация“ под заглавие „Информация относно подфонда Impact Responsible Investing“ от проспекта.

Подфондът преследва отговорни инвестиционни цели въз основа на двоен подход: негативен скрининг и методология на положителен подбор.

Подфондът има устойчива инвестиционна цел: да допринесе за устойчивото развитие чрез инвестиране в компании по целия свят, които се стремят не само да постигнат финансова възвръщаемост, но и да направят положителен принос, чрез своите продукти и/или услуги, за устойчивото теми и по този начин оказват въздействие върху обществото и околната среда. Компаниите, в които инвестира, трябва да следват добрите управленски практики.

Негативен скрининг

Както е посочено по-горе, резултатът от негативния скрининг означава, че подфондът предварително изключва компании от вселената на отговорни инвестиции, които нарушават политиката за изключване, която може да бъде намерена на www.kbc.be/investment-legal-documents > Exclusion policies for responsible investment funds.

Методология на положителния подбор

Този подфонд допринася за устойчивото развитие, като инвестира в компании по целия свят, които се стремят не само да постигнат финансова възвръщаемост, но и да направят положителен принос, чрез своите продукти и/или услуги, към устойчиви теми и по този начин да оказат влияние върху обществото и околната среда.

Целта на подфонда е достъпна на www.kbc.be/investment-legal-documents > Investment policy for Responsible Investing funds > Overview table.

В допълнение, съответствието на допустимите отговорни вселени се гарантира по всяко време чрез използването на правила за съответствие, наложени в системата на фронт офиса.

● **Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на целта за устойчиви инвестиции?**

Методологиите за негативен скрининг и положителен подбор са задължителните елементи при избора на инвестиции за постигане на устойчивата инвестиционна цел на подфонда. Повече информация за конкретните цели, приложими към този подфонд, можете да намерите на www.kbc.be/investment-legal-documents > Investment policy for Responsible Investing funds > Overview table.

● **Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?**

Добрите управленски практики включват стабилни управленски структури, взаимоотношения със служителите, възнаграждения на персонала и спазване на данъчното законодателство.

Чрез негативния скрининг подфондът изключва компании, които са в нарушение на политиката за изключване, която може да бъде намерена на www.kbc.be/investment-legal-documents > Exclusion policy for Responsible Investing funds. Освен изключването на компании, които участват в определени дейности, този скрининг също така гарантира, че компаниите, които сериозно нарушават основни екологични, социални или управленски принципи, са изключени чрез оценка на противоречията. Рейтинг на ESG Risk Rating се присъжда на корпоративни емитенти. Индикаторите, използвани в тази оценка, варират в зависимост от подсектора на компанията, но управлението винаги се взема предвид. Компаниите със сериозен ESG рисков рейтинг са изключени, както и компании, които са силно несъответстващи на една от първите 15 цели на ООН за устойчиво развитие. По съвет на Консултативния съвет за отговорно инвестиране може да има ad hoc изключения или обсъждания за компаниите.



Какво е разпределението на активите и минималният дял на устойчивите инвестиции?

Подфондът може да инвестира в ценни книжа, инструменти на паричния пазар, дялове в предприятия за колективно инвестиране, депозити, финансови деривати, ликвидни активи и всички други инструменти, доколкото е разрешено от приложимите закони и разпоредби и в съответствие с обекта и целевото разпределение, както е описано в проспекта под заглавие „Информация относно подфонда Impact Responsible Investing“.

Разпределението на активите описва дела на инвестициите в конкретни активи.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

-оборота, отразяващ дела на приходите от екологосъобразни дейности

на дружествата, в които се инвестира.

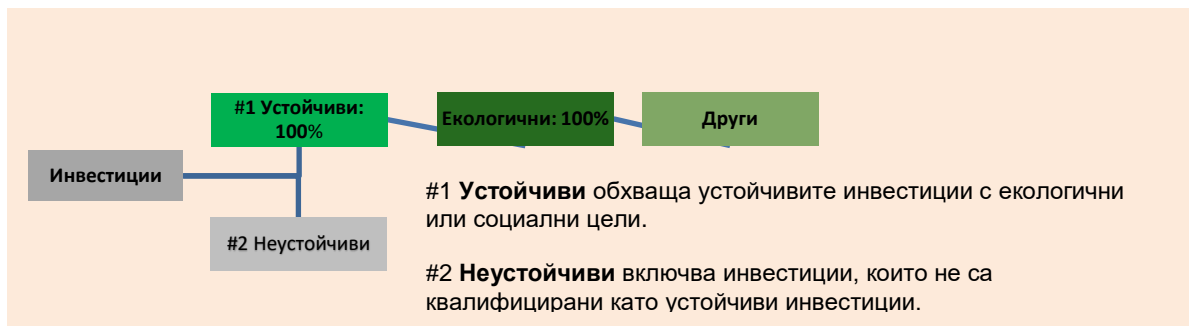
-капиталовите разходи, показващи екологосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира.

Например във връзка с прехода към зелена икономика.

-оперативните разходи, показващи екологосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

В рамките на тези категории допустими активи, подфондът се ангажира да инвестира 100% от активите в „устойчиви инвестиции“, както е определено в чл. 2, т.17 Регламент (ЕС) 2019/2088. Не се прави разлика между устойчиви инвестиции с екологична цел и устойчиви инвестиции със социална цел.

Прави се изключение за финансови инструменти като парични средства и деривати, и активи, в които подфондът инвестира временно след планирано актуализиране на допустимата инвестиционна вселена, за които няма екологични или социални гаранции.



- **Как използването на деривати постига целта за устойчива инвестиция?**

Не се използват деривати за постигане на целта за устойчива инвестиция.



До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът не се стреми конкретно да инвестира в екологично устойчиви икономически дейности по смисъла на Таксономията на ЕС. Процентът, инвестиран в екологично устойчиви дейности по смисъла на Таксономията на ЕС е 0%.

Спомагащи дейности са дейности, които пряко дават възможност на други дейности да допринесат съществено за постигането на екологична цел.

Преходни дейности са дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи, като наред с другото нивата на техните емисии парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и спомагащи дейности?

Не е приложимо.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с Таксономията на ЕС?

Подфондът се ангажира да инвестира 100% в устойчиви инвестиции, както е определено в чл. 2, т.17 Регламент (ЕС) 2019/2088. Не се прави разлика между инвестиции с екологична цел и инвестиции със социална цел. Минималният дял на устойчиви инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС, следователно е 0%.

Управляващото дружество разчита на наличните данни за устойчивост, свързани с компаниите, в които инвестира. Въпреки че в момента ЕС подготвя директива, която ще изисква от компаниите да публикуват информация за устойчивост (Директивата за корпоративно отчетане на устойчивостта), това законодателство все още е в процес на развитие. Следователно в момента липсват налични данни за устойчивост. Това създава риск инвестиционните фондове в момента да отчетат много нисък процент инвестиции, които са в съответствие с таксономията на ЕС.



са екологично устойчиви инвестиции, при които не се отчетат критериите за екологично устойчиви дейности съгласно Таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел?

Подфондът се ангажира да инвестира 100% в устойчиви инвестиции, както е определено в чл. 2, т.17 Регламент (ЕС) 2019/2088. Не се прави разлика между инвестиции с екологична цел и инвестиции със социална цел.

Подфондът не се ангажира да инвестира минимална част от това, за да бъде свързан със социална цел. Следователно минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел е 0 %.



Какви инвестиции са включени в “#2 Неустойчиви”, каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

Има технически елементи като парични средства и деривати, които не са част от методологията за проверка. За инвестициите, включени в „#2 Неустойчиви“, няма екологични или социални гаранции.



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

По-специфична информация за продукта може да бъде намерена на следния уебсайт:
www.kbc.be/SRD > KBC Eco Fund Impact Responsible Investing