

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

## Цел за устойчиви инвестиции

**Устойчива инвестиция**  
означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за екологична или социална цел, при условие че инвестицията не значително навреди на всякакви екологична или социална цел и че инвестираните компании следват добри управленски практики.

**Таксономията на ЕС** е класификационна система, установена 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.

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

Да    Не

<input checked="" type="checkbox"/>	<b>Минимален дял устойчиви инвестиции с екологична цел: 10%</b>	<input type="checkbox"/>	С него се рекламират <b>екологични/социални характеристики (E/S)</b> и въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции, минималният дял устойчиви инвестиции е %
<input type="checkbox"/>	в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви според Таксономията на ЕС	<input type="checkbox"/>	в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви според Таксономията на ЕС
<input checked="" type="checkbox"/>	в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви според Таксономията на ЕС	<input type="checkbox"/>	в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви според Таксономията на ЕС
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	със социална цел
<input checked="" type="checkbox"/>	<b>Минимален дял устойчиви инвестиции със социална цел: 10%</b>	<input type="checkbox"/>	Той рекламират екологични/социални характеристики, <b>но няма да се извършват устойчиви инвестиции</b>



### Каква е целта за устойчиви инвестиции на този финансов продукт?

Подфондът има цел за устойчиво инвестиране: да допринесе за устойчивото развитие чрез инвестиции в компании по целия свят, които се стремят не само да постигнат финансова възвръщаемост, но и да дадат положителен принос чрез своите продукти и/или услуги към устойчиви теми и по този начин да окажат въздействие върху обществото и околната среда. Актуален преглед на темите може да бъде намерен на адрес [www.kbc.be/eco-thematic-funds](http://www.kbc.be/eco-thematic-funds). Инвестиционната философия 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.

Подфондът ще инвестира минимум 95% от своя портфейл в устойчиви инвестиции, както е определено в член 2 (17) SFDR. Подфондът не се ангажира конкретно да инвестира минимална част от своите активи в екологично устойчиви икономически дейности, които допринасят за някоя от екологичните цели, посочени в Член 9 от Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. относно създаването на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции („Рамката на ЕС за Таксономията“). Минималният дял на инвестициите в екологично устойчиви икономически дейности по смисъла на Рамката на ЕС за Таксономията е 0%.

Конкретните цели на подфонда са:

<b>Минимален % устойчиви инвестиции</b>	Минимум 95% устойчиви инвестиции
<b>Минимален % устойчиви инвестиции с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно Таксономията на ЕС</b>	10%
<b>Минимален % устойчиви инвестиции със социална цел</b>	10%

Не е определен референтен бенчмарк за постигане на устойчивата инвестиционна цел на този подфонд.

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

**Показателите за устойчивост** измерват как се постигат целите за устойчивост 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.

Примери за такива теми са възобновяема енергия, енергийна ефективност, безопасност и сигурност, недостиг на вода, банкиране за всички, благосъстояние, достъпен живот, устойчиви материали, устойчива мобилност, улавяне и съхранение на CO<sub>2</sub>, кръгова икономика, здравословна и отговорна храна, качествено образование и биоразнообразие. Актуален преглед на темите може да бъде намерен на адрес [www.kbc.be/eco-thematic-funds](http://www.kbc.be/eco-thematic-funds). Компаниите, които имат положителен принос към тези устойчиви теми чрез техните продукти и/или услуги ще бъдат представени на консултативния съвет. Ако бъдат оценени положително, тези компании ще бъдат представени на Комитета за финансов риск на KBC Asset management за формално одобрение. Влиянието, което компанията упражнява чрез основната си бизнес дейност по избраната тема се измерва редовно (например, по броя на инсталираните водородни инсталации за насърчаване на възобновяема енергия, брой проекти за социални жилища за насърчаване на достъпни жилища и използването на полимери от потоци от отпадъци за насърчаване на рециклирането). Ако се счита, че е постигнат недостатъчен напредък или че компанията вече не е подходяща за темата, тази компания ще бъде премахната от инвестиционната вселена и следователно от портфейла на подфонда.

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

Устойчивите инвестиции, направени от подфонда, не са причинили значителна вреда на целта за устойчива инвестиция чрез отрицателния скрининг.

Подфондът е взел предвид индикаторите за основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, както е посочено в таблица 1 от приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288, както и съответните индикатори за основните неблагоприятни въздействия на инвестиционни решения относно факторите за устойчивост в таблици 2 и 3 от приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 чрез отрицателен скрининг.

Отрицателният скрининг означава, че подфондът изключва от вселената на отговорното инвестиране компании, които нарушават политиките за изключване.

Прилагането на тези политики означава, че:

- емитенти, участващи в определени дейности, са изключени от инвестиционната вселена на подфонда. Прави се разграничение между емитенти, които се изключват, ако надвишават определен праг на оборот, свързан с конкретни дейности като конвенционални оръжия, кожи и екзотична кожа, тютюн, хазарт или продукти за възрастни, и такива, които се изключват

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

напълно, защото участват в специфични дейности като противоречиви оръжия, ядрени оръжия, селскостопански суровини или добив на термални въглища и други.

- подфондът все пак може да инвестира в компании, участващи в конвенционални и/или ядрени оръжия, които надвишават определени прагове на оборот, при условие че фигурират в т.нар. Whitelist съгласно политиката. Whitelist е списък, изготвен от KBC Group, който включва компании, участващи в конвенционални и/или ядрени оръжия, но които въпреки това се считат за приемливи за инвестиции в отговорни фондове, като се вземат предвид фактори като дела на продажби на оръжие към държави извън НАТО и евентуално участие в нарушение на човешки права при въоръжени конфликти.

Отрицателният скрининг също така гарантира, че компаниите, базирани в държави, които насърчават нелоялни данъчни практики, които сериозно нарушават основни екологични, социални или принципи на добро управление (чрез нормативен скрининг, чрез лош рейтинг за ESG риск, поради участие в неустойчиви държави, които не отговарят на критериите за устойчивост, и противоречиви режими със сериозни противоречия, свързани с водни емисии, замърсяване или отпадъци, полово разнообразие и такива с големи или сериозни противоречия в контекста на дейности, които имат отрицателно въздействие върху биоразнообразието и за които не са предприети достатъчно мерки за намаляване на тяхното въздействие), са изключени от инвестиционната вселена на подфонда.

Допълнителна информация относно различните изключения и приложимите прагове на оборот може да бъде намерена на [www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) → Exclusion policy for Responsible Investing funds.

Тези принципи на отрицателна проверка не са изчерпателни и могат да бъдат променени по препоръка на Консултативния съвет за отговорно инвестиране.

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

Чрез политиката за изключване за фондове за отговорно инвестиране и по-специално нормативен скрининг и оценка на риска от гледна точка на ESG, всички показатели за основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, както е посочено в таблица 1 от приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288, както и съответните показатели за принципните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост в таблици 2 и 3 от приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 бяха взети предвид за инструменти, издадени от компании. Подфондът не е инвестирал в компании, които сериозно нарушават принципите на Глобалния договор на ООН и Насоките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) за мултинационалните предприятия, както и във всякакви компании, участващи в сериозни противоречия, свързани с околната среда, социалните или добрите проблемите на управлението също са изключени. Също така бяха изключени компании с ESG рисков рейтинг над 40 според доставчика на данни Sustainalytics или вътрешни проучвания.

В допълнение към нормативния скрининг и оценката на риска от ESG, чрез изключенията в политиката за изключване за фондове за отговорни инвестиции, следните показатели за принципни неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост се взимат предвид за всички инвестиции на този подфонд:

• **Индикатор 4:** експозицията към компании, активни в сектора на изкопаемите горива, беше взета предвид, тъй като не са инвестирали в компании, които са активни в сектора на изкопаемите горива.

• **Индикатор 7:** Дейности, които оказват отрицателно въздействие върху чувствителните към биоразнообразието зони, се вземат предвид, тъй като подфондът не инвестира в компании, които имат големи или сериозни противоречия, свързани с използването на земята и биоразнообразието, както и компании с дейности, които имат отрицателно въздействие върху биоразнообразието и които не предприемат достатъчно мерки за намаляване на въздействието им.

• **Индикатор 10:** Нарушенията на принципите на Глобалния договор на ООН (UNGC) и Насоките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) за мултинационалните предприятия бяха взети под внимание, тъй като подфондът не инвестира в компании, които сериозно нарушават UNGC принципи или насоки на ОИСР.

• **Индикатор 14:** излагането на спорни оръжия (противопехотни мини, касетъчни боеприпаси, химически оръжия и биологични оръжия) беше взето предвид, тъй като подфондът не инвестира в компании, които са активни в спорни оръжия.

В допълнение, основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост имплицитно се взимат под внимание чрез политиките за гласуване и ангажиране на KBC Asset Management.

Пълен преглед на индикаторите за основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост, които подфондът може да вземе предвид, може да бъде намерен в приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288.

● Как са приведени устойчивите инвестиции в съответствие с Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и Пуководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека?

Компании, които сериозно нарушават основните добри практики по отношение на околната

среда, социалните и проблемите на управлението, според оценката на принципите на Глобалния договор на ООН, са изключени от този подфонд. Глобалният договор на ООН формулира десет насоки за устойчивост и принципи относно правата на човека, труда, околната среда и антикорупцията, които са част от вътрешния скрининг. Освен това KBC AM оценява участието на компаниите в нарушения на конвенциите на Международната организация на труда (МОТ), Насоките на ОИСР за мултинационални предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека.

Подфондът се ангажира да спазва буквата и духа на Универсалната конвенция на ООН Декларация за правата на човека; принципите относно основните права в осемте Основните конвенции на Международната организация на труда, посочени в Декларацията за Основни принципи и права на работното място; Декларацията на ООН за правата на коренното население народи; 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.

KBC Asset Management оценява всички компании в „Списъка с правата на човека“ на KBC Group, както и всички компании, отговарящи на критериите по-долу:

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

Въз основа на тази оценка се предприемат подходящи мерки, вариращи от ангажиране с съответните компании за продажба на позиции. Повече информация за Политиката за правата на човека можете да намерите на уебсайта на KBC Asset Management NV на [www.kbc.com/en/corporate-sustainability/setting-rules-and-policies](http://www.kbc.com/en/corporate-sustainability/setting-rules-and-policies) >

KBC Group's rules and policies > Our sustainability policies > Human rights commitment > Human Rights Policy.

Повече информация за отрицателния скрининг можете да намерите в раздела „По какъв начин устойчивите инвестиции не засягат значително постигането на екологична или социална цел на устойчивите инвестиции“ от този документ.



### Този финансов продукт отчита ли основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Да

Подфондът инвестира най-малко 95% от активите си в устойчиви инвестиции в съответствие с Член 2 (17) SFDR. Основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост са изрично взети предвид за всички инвестиции на подфонда чрез прилаганите политики за изключване. Освен това основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост се вземат имплицитно предвид чрез Политики за гласуване и ангажираност на KBC Asset management.

Повече информация за основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост можете да намерите в раздел „Как са взети под внимание индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?“ от този документ.

Информацията за основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост също може да бъде намерена в годишния отчет за този подфонд.

Не

### Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

**Инвестиционната стратегия** ръководи инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толерантност към риск.

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

Подфондът преследва отговорни инвестиционни цели въз основа на дуалистичен подход: отрицателен скрининг и методология за положителен подбор. Можете да получите повече информация относно методологията за отрицателен скрининг и положителен подбор в раздела „По какъв начин устойчивите инвестиции не засягат значително постигането на екологична или социална цел на устойчивите инвестиции?“ и секцията „Какви са обвързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестиции за постигане на устойчиво инвестиционна цел?“ от този документ.

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

Не може да се изключи възможността временно да бъдат направени много ограничени инвестиции в активи, които не са по-дълго допринасят за целта за устойчива инвестиция. Освен всичко друго, това може да се дължи на външни обстоятелства, грешни данни, корпоративни събития, и актуализации на критериите за скрининг. В тези случаи съответните активи ще бъдат заменени с по-подходящи активи възможно най-бързо, като винаги се взема предвид интереса на инвеститора. Повече информация можете да намерите в проспекта под възможните изключения, както е описано в раздел 2. Инвестиционна информация със заглавие „Информация относно въздействието на подфонда Impact Responsible Investing“.

Освен това в системата за управление на инвестициите се извършват автоматични проверки, които непрекъснато гарантират, че инвестициите се насочват единствено към емитенти, съответстващи на допустимите вселени за отговорно инвестиране.

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

Методологията на отрицателния скрининг и позитивната селекция са задължителните елементи в избор на инвестиции за постигане на устойчивата инвестиционна цел на подфонда.

Отрицателен скрининг

Крайният резултат от тази процедура за отрицателен скрининг е, че подфондът изключва предварително компании от инвестиционната вселена на Отговорното инвестиране, които се разминават с политиките за изключване, които се прилагат към този подфонд. Повече информация за отрицателния скрининг можете да намерите в раздела „По какъв начин устойчивите инвестиции не засягат значително постигането на екологична или социална цел на устойчивите инвестиции?“.

Методология на положителния подбор

Този подфонд допринася за устойчивото развитие, като инвестира в компании от цял свят, които се стремят не само да постигнат финансова възвръщаемост, но и да дадат положителен принос, чрез техните продукти и/или услуги, към устойчиви теми и по този начин оказват влияние върху обществото и околната среда. Компании, чиито продукти и/или услуги имат положително въздействие за устойчива тема ще бъдат представени на Консултативния съвет. Влиянието, което една компания упражнява чрез основната си дейност по избраната тема, ще се измерва редовно (напр. от броя на инсталираните водородни централи за стимулиране на възобновяемата енергия, броя на домовете за проекти за социални жилища за стимулиране на достъпни жилища и използването на полимери от отпадъци потоци за стимулиране на рециклирането). Ако се прецени, че е постигнат недостатъчен напредък или компания вече не отговаря на темата, тази компания ще бъде премахната от инвестиционната вселена и следователно от портфейла на подфонда.

● **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.

Четири принципа на добрите управленски практики, т.е. i) стабилни управленски структури, ii) отношение към служителите, iii) възнаграждението на персонала и iv) спазването на данъчното законодателство, се вземат предвид при отрицателния скрининг, при който подфондът изключва компании, които нарушават политиките за изключване. Освен че изключва компании, участващи в определени дейности, този скрининг гарантира и това компании, които сериозно нарушават основните принципи на опазване на околната среда, социални отговорността и доброто управление се изключват чрез оценката на противоречията и чрез оценяване на компании, базирани в държави, които насърчават нелоялни данъчни практики.

Компаниите получават рейтинг за ESG риск. Индикаторите, използвани в тази оценка, варират в зависимост от подсектора на компанията, но винаги се взема предвид доброто управление. Компаниите с оценка на риска ESG над 40 въз основа на данни от доставчика на данни Sustainalytics, както и от вътрешни проучвания, са изключени. Специални изключения или отклонения могат да се прилагат към определени компании по съвет на Консултативен съвет за отговорно инвестиране.

Повече информация за отрицателния скрининг можете да намерите в раздела „ По какъв начин устойчивите инвестиции не засягат значително постигането на екологична или социална цел на устойчивите инвестиции?“



**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.

В рамките на тези категории допустими активи, подфондът се ангажира да инвестира 95% от активите в „устойчиви инвестиции“, както е определено в чл. 2 (17) SFDR.

Подфондът ще инвестира минимум 10% в екологично устойчиви инвестиции, които не се квалифицират като екологично устойчиви по смисъла на Таксономията на ЕС и минимум 10% в социално устойчиви инвестиции. Сборът от инвестиции с екологична цел, които не отговарят на критериите за екологична устойчивост по смисъла на ЕУ Таксономията, и инвестиции в социално устойчиви инициативи не е задължително да бъде равен на общата цел за устойчиви инвестиции в съответствие с Член 2(17) от SFDR. При управлението на подфонда не се поставя специфичен акцент върху екологично устойчиви инвестиции, които не отговарят на критериите за екологична устойчивост по смисъла на ЕУ Таксономията, или върху социално устойчиви инвестиции. Процентните стойности са определени така, че инвестициите да могат да се извършват свободно и в двете категории, при условие че общият процент на устойчивите инвестиции в съответствие с Член 2(17) от SFDR от 95.00% се спазва във всички случаи.

Нефинансови компании, при които поне 20% от прихода е в съответствие с Рамката на ЕС за Таксономията, се считат за допринасящи за устойчивото развитие. За предприятията във финансовия сектор се прилага различна методология. За кредитните институции съответствието с Рамката на ЕС за таксономията се определя въз основа на коефициента на зелени активи (Green Asset Ratio), докато за останалите финансови дружества съответствието с Рамката на ЕС за таксономията се оценява въз основа на съответствието на техните инвестиционни портфейли. Инструментите на компаниите, които отговарят на тези изисквания, се наричат „устойчиви инвестиции“, съгласно чл. 2 (17) SFDR. Повече информация относно процента в портфейла, който се счита за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразена с Рамката на ЕС за Таксономията въз основа на този критерий през отчетния период, може да бъде намерена в годишните отчети за този подфонд.

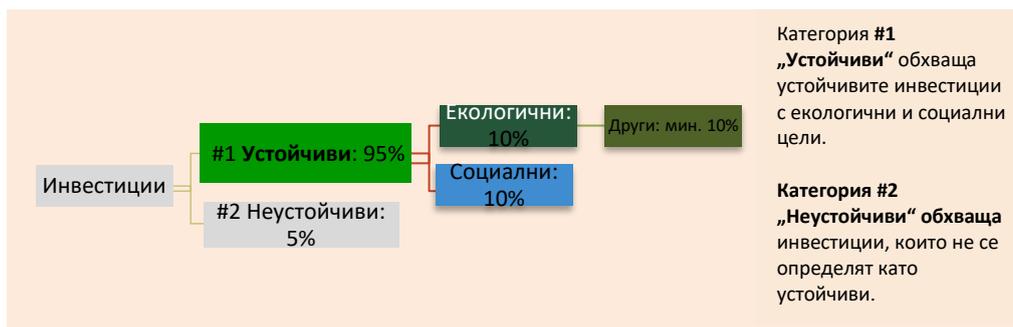
Следователно подфондът ще инвестира максимум 5% от активите си в технически инвестиции, като парични средства и деривати, и активи, в които подфондът временно инвестира след планирана актуализация на инвестиционната вселена, която определя кои активи насърчават екологични и/или социални характеристики, за които няма екологични или социални гаранции.

Подфондът може да държи или да инвестира в тях видове активи за постигане на инвестиционните си цели, за диверсификация на портфейла, за ликвидност за целите на управлението и за хеджиране на рисковете.

Дериватите се използват за хеджиране на рискове, както е посочено в заглавие „Разрешени сделки с деривати“, както е описано в проспекта в раздел 2. Инвестиция информация със заглавие „Информация относно подфонда Impact Responsible Investing“.

Инвестициите в деривати не се използват за постигане на устойчивата инвестиционна цел, но също така и не оказват влиянието върху нея.

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



### Как използването на деривати постига целта за устойчива инвестиция?

Инвестициите в деривати не се използват за постигане на устойчивата инвестиционна цел и не оказват въздействие върху нея.

Дериватите се използват за хеджиране на рискове, както е посочено в разрешените транзакции с деривати, описани в проспекта в раздел 2. Инвестиционна информация под заглавието „Информация относно подфонда Impact Responsible Investing“.



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

Подфондът не се ангажира конкретно да инвестира минимална пропорция от своите активи в екологично устойчиви икономически дейности, които допринасят за някоя от екологичните цели, посочени в Рамката на ЕС за Таксономията. Минималният дял на инвестициите в екологично устойчиви икономически дейности по смисъла на Рамката на ЕС за Таксономията е 0.00%.

Инвестиционната философия на подфонда се основава на концепцията за инвестиране с въздействие (инвестиции, свързани с мисията). Целта на устойчивата инвестиция е да се допринесе за устойчиво развитие.

За тази цел активите се инвестират в максималната възможна степен в акции на 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 имат въздействие върху обществото и околната среда.

Следователно, визуалното представяне на състава на портфолиото в „1. Таксономия-подравняване на инвестиции, включително държавни облигации“ не се различава от визуалното представяне на портфейла „2. Таксономия - подравняване на инвестиции с изключение на държавни облигации“.

**● Финансовият продукт инвестира ли в дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и/или ядрената енергия, съобразени с таксономията на ЕС<sup>1</sup>?**



Да:



В областта на газа от изкопаеми източници



В областта на ядрената енергия



Не

Графиките по-долу показват в зелено процента на инвестициите, които са приведени в съответствие с Таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на таксономичното съответствие на държавните облигации<sup>1</sup>, първата графика показва таксономичното съответствие по отношение на всички инвестиции на финансовия продукт, включително държавните облигации, докато втората графика показва съобразяването с таксономията само по отношение на инвестициите на финансовия продукт, различен от държавни облигации. Гледам, че има добавени и data labels в английския документ, да ги добавим? В самия регламент също искат проценти



\*За целите на тези графики „държавни облигации“ обхваща всички експозиции към държавни дългови инструменти.

\*\*Делът на общите инвестиции без държавни облигации се отнася за очакваната експозиция и е само за илюстративни цели. Тази пропорция може да варира с времето.

**Спомагащите дейности** пряко дават възможност на други дейности да дадат съществен принос към дадена екологична цел.

**Преходните дейности** са икономически дейности, за които все още не са налични нисковъглеродни алтернативи и които имат нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите



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

Не е приложимо.

<sup>1</sup> Дейностите, свързани с газа от изкопаеми източници и/или ядрена енергия са съобразени с Таксономията на ЕС, само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („сметчаване на изменението на климата“) и не вредят значително на нито една цел на Таксономията на ЕС – вижте обяснителната бележка в лявото поле. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрена енергия, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.



са устойчиви инвестиции с екологична цел, които не вземат предвид критерии за екологично устойчиви дейности съгласно Таксономията на ЕС.

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

Подфондът се ангажира да инвестира 95% в устойчиви инвестиции, както е определено в чл. 2 (17) SFDR. Подфондът се ангажира да инвестира минимум 10% в инструменти с екологична цел, които не са в съответствие с Таксономията на ЕС.

Управляващото дружество разчита на наличните данни за устойчивост, свързани с компаниите, в които инвестира. В момента липсват налични данни за устойчивост. Това създава риск инвестиционните фондове в момента да отчитат много нисък процент инвестиции, които са в съответствие с Таксономията на ЕС.



### Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел?

Подфондът се ангажира да инвестира 95% в устойчиви инвестиции, както е определено в чл. 2 (17) SFDR. Минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел е 10%.



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

Има технически активи като парични средства и деривати, които не са част от проверката методология. Инвестициите в деривати не се използват за постигане на устойчивата цел и не я засягат. Дериватите се използват за хеджиране на рискове, както е посочено в заглавието „Разрешени трансакции с деривати“, както е описано в проспекта в раздел 2. Инвестиционна информация за собствеността „Информация относно подфонда Impact Responsible Investing“. Контрагентите, с които се сключват договори за деривати, трябва да отговарят на условията, определени от черния списък на KBC Group, който е достъпен на интернет страницата на KBC Asset Management.



### Определен ли е конкретен индекс като референтен показател за постигане на целта за устойчиви инвестиции?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига целта за устойчиви инвестиции.

Не е определен референтен показател за постигане на устойчивата цел на този подфонд.

- **По какъв начин факторите за устойчивост са отчетени в референтния показател, така че да са непрекъснато съобразени с целта за устойчиви инвестиции?**

Не е приложимо

- **Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?**

Не е приложимо

- **По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?**

Не е приложимо.

- **Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?**

Не е приложимо.



### Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта online?

Повече специфична информация за продукта можете да намерите на: [www.kbc.be/SRD](http://www.kbc.be/SRD) > KBC Eco Fund Impact Responsible Investing