

Приложение за Optimum Fund World Selection 100-1 Advanced

Предоговорно оповестяване за финансови продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукт:
Optimum Fund World Selection 100-1 Advanced

Идентификационен код на правния субект:
8755006MK4EO84TT2R72

Екологични и/или социални характеристики

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?	
<input checked="" type="radio"/> Да	<input checked="" type="radio"/> Не
<input type="checkbox"/> Минимален дял устойчиви инвестиции с екологична цел: % <input type="checkbox"/> в икономически дейности, които 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 checked="" type="checkbox"/> С него се рекламират екологични/социални характеристики (E/S) и въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции, минималният дял устойчиви инвестиции е 20% <input type="checkbox"/> с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви според Таксономията на ЕС <input checked="" type="checkbox"/> с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви според Таксономията на ЕС <input checked="" type="checkbox"/> със социална цел
<input type="checkbox"/> Минимален дял устойчиви инвестиции със социална цел: %	<input type="checkbox"/> Той рекламират екологични/социални (E/S) характеристики, но няма да се извършват устойчиви инвестиции



Този подфонд инвестира в:

- облигации, депозити, инструменти на паричния пазар и други дългови инструменти (пряко или непряко чрез инвестиции в SPV) (лихвен компонент) и
- суапове (деривативната част).

Лихвен компонент

В рамките на лихвения компонент подфондът насърчава комбинация от екологични и социални характеристики и, въпреки че не си поставя за цел устойчиви инвестиции, той инвестира минимум 10 % от активите си в икономически дейности, които допринасят за постигането на екологични или социални цели (т.е. „устойчиви инвестиции“). Минималният дял на активите, насърчаващи екологични и/или социални характеристики на този подфонд, е 10 %.

Подфондът не инвестира минимална част от активите си в екологично устойчиви икономически дейности, които допринасят за постигането на някоя от екологичните цели, определени 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 („таксономия на ЕС“). Минималната част от инвестициите в икономически дейности, които са устойчиви от екологична гледна точка по смисъла на таксономията на ЕС, е 0,00 %.

Подфондът подкрепя устойчивото развитие чрез „устойчиви инвестиции“ в съответствие с чл. 2(17) от SFDR. Устойчивите инвестиции ще се състоят от (i) облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти, и (ii) инвестиции в правителства, наднационални длъжници и/или агенции, свързани с правителства, които допринасят за постигането на Целите за устойчиво развитие на ООН, както и инструменти, на които KBC Asset Management NV е присъдила етикета „устойчиво развитие“ по препоръка на Консултативния съвет за отговорно инвестиране. Въпреки това, за последната категория инвестиции (ii) не е определен задължителен минимален процент, въпреки че тя допринася за постигането на минималния процент „устойчиви инвестиции“ за този подфонд.

Конкретните цели на подфонда са:

Цели	
Облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти	Минимум 10 % от инвестициите трябва да отговарят на изискванията за облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти
Минимален процент устойчиви инвестиции	Минимум 10% от инвестициите са устойчиви. Устойчивите инвестиции за този подфонд ще се състоят от (i) облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти, и (ii) инвестиции в правителства, наднационални длъжници и/или агенции, свързани с правителства, които допринасят за постигането на Целите за устойчиво развитие на ООН, както и инструменти с етикет „устойчиво развитие“ от KBC Asset Management NV по препоръка на Консултативния съвет за отговорно инвестиране. Въпреки това, за последната категория не е определен задължителен минимален процент.
Минимален процент на устойчиви инвестиции със социална цел	1%
Минимален процент устойчиви инвестиции с екологична цел в икономически дейности, които не отговарят на критериите за екологична устойчивост съгласно Таксономията на ЕС	1%
Минимален % активи, насърчаващи екологични и/или социални характеристики	10%. Този минимален процент включва, наред с друго, устойчивите инвестиции.
Други специфични цели	Всички облигации, които не финансират зелени и/или социални проекти, депозити, инструменти на паричния пазар и други дългови инструменти, ще допринасят за целите на ООН за устойчиво развитие.

Облигациите, чиито постъпления ще бъдат използвани изключително за финансиране (на комбинация от) зелени и социални проекти, които са в съответствие с Принципите за зелени облигации и Принципите за социални облигации на Международната асоциация на капиталовите пазари (ICMA) относно използването на постъпленията, се считат за облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти. Спазването на тези принципи се проверява от външна страна. Освен това облигациите, които отговарят на Европейския стандарт за зелени облигации, ще се считат за облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти. Облигациите, финансиращи зелени и/или социални проекти, са обозначени като „устойчиви инвестиции“.

Инструментите на правителства, наднационални длъжници и/или свързани с правителството агенции, които допринасят за целите на ООН за устойчиво развитие, както и инструментите, на които KBC Asset Management NV е присъдила етикета „устойчиво развитие“ по препоръка на Консултативния съвет за отговорно инвестиране в съответствие с обясненото в раздела „Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, насърчавани от този финансов продукт?“ от настоящото приложение, също се квалифицират като „устойчиви инвестиции“.

Устойчивите инвестиции са инвестиции, които отговарят на определението в член 2.17 от SFDR.

Минималният процент на устойчивите инвестиции ще бъде достигнат съгласно (i) минималния

процент, който трябва да бъде инвестиран в облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти, и чрез (ii) инвестиции в инструменти на правителства, наднационални длъжници и/или свързани с правителството агенции, които допринасят за постигането на Целите за устойчиво развитие на ООН, както и инструменти, на които KBC Asset Management NV е присъдила етикета „устойчиво развитие“ по препоръка на Консултативния съвет за отговорно инвестиране. За последната категория (ii) обаче не е определен минимален процент. Повече информация можете да намерите в раздела „Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?“ на настоящото приложение.

● **Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социални характеристики, насърчавани от този финансов продукт?**

В следващите параграфи деривативният компонент е изключен, тъй като той не насърчава екологични и/или социални характеристики. Описанието се отнася само за лихвения компонент (пряко или непряко чрез инвестиции в SPV).

Показателите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социални характеристики, насърчавани от финансов продукт.

(1) Индикатори, свързани с Целите за устойчиво развитие на ООН

За да подкрепи устойчивото развитие, подфондът може да инвестира част от активите в емитенти, които допринасят за постигането на целите за устойчиво развитие на ООН. Целите за устойчиво развитие („ЦУР“) бяха определени от Организацията на обединените нации през 2015 г. като план за действие за постигане на по-добро и по-устойчиво бъдеще за всички хора и света до 2030 г. Общо има 17 ЦУР, които представляват както социални, така и екологични цели.

Компаниите, които допринасят за Целите за устойчиво развитие на ООН, се определят като такива, които са в съответствие с поне една от първите 15 Цели за устойчиво развитие на ООН (резултат ≥ 2). ЦУР 16 (Мир, справедливост и силни институции) и ЦУР 17 (Партньорства за целите) не са включени в нашата оценка, тъй като не са лесно измерими за компаниите и са по-релевантни за правителствата. Оценката на съответствието с резултатите на ЦУР на ООН се основава на нетния резултат за съответствие на MSCI (източник: MSCI), който отчита съответствието на ниво продукти и услуги, както и съответствието на оперативното ниво на компанията. Нетният резултат за съответствие с целите за устойчиво развитие е средната стойност от резултата за съответствие на продуктите с целите за устойчиво развитие и резултата за съответствие на оперативната дейност с целите за устойчиво развитие, с изключение на резултат от -10, съответстващ на „силно несъответствие“, който остава -10 в нетния резултат. Резултатът за съответствие на продуктите оценява нетния ефект от продуктите и услугите на дадена компания върху постигането на целите, свързани с всяка от целите за устойчиво развитие. Оперативната оценка за съгласуваност оценява степента, в която дейностите на компанията могат да имат положително или отрицателно въздействие върху постигането на определени цели за устойчиво развитие. Нетната оценка за съответствие варира между -10 и +10 за всяка ЦУР и може да бъде разделена на 5 категории: силно съответствие (-10), отклонение (-10 < оценка \leq -2), неутрално (-2 < оценка < 2), съответствие (2 \leq оценка \leq 5) и силно съответствие (5 < оценка \leq 10).

Правителствата се оценяват въз основа на следните пет стълба:

1° общо икономическо представяне и стабилност (например качество на институциите и правителството), 2° социално-икономическо развитие и обществено здраве (например образование и заетост), 3° равенство, свобода и права на всички граждани, 4° политика за околната среда (например климатичните промени) и 5° сигурност, мир и международни отношения.

Тези стълбове съдържат показатели, които могат да бъдат свързани с 17-те ЦУР. Ако дадено правителство постигне достатъчно високи резултати по един от тези стълбове и не е значително слабо по останалите, облигациите на това правителство и неговите подчинени правителства и агенции се считат за инструменти, които допринасят за постигането на Целите за устойчиво развитие на ООН.

За да бъде считана за допринасяща за целите на ООН за устойчиво развитие, една страна трябва да отговаря на следните две условия:

- Страната отговаря на критериите на ESG: има оценка от най-малко 80 за един от петте стълба и не получава оценка по-ниска от 50 за нито един от останалите стълбове.
- Страната не е изключена: не се нарежда сред 50% от най-спорните режими и отговаря на критериите за спазване на принципите на устойчивостта И не се нарежда сред 10% от страните с най-ниски резултати в света.

Счита се, че наднационалните държавни облигации допринасят за целите на ООН за устойчиво развитие, ако е изпълнено едно от следните условия:

- най-малко половината от членовете му допринасят за целите на ООН за устойчиво развитие (претеглени по право на глас/напълно внесен капитал/процент от населението (по ред на наличност).
- мисията на наднационалната институция има устойчив обект и по-малко от половината от нейните членове попадат в половината с най-лоши резултати при проверката за спорни режими.

Освен това KBC Asset Management NV може да присъди етикета „устойчиво развитие“ на инструменти на правителствата по препоръка на Консултативния съвет за отговорно инвестиране. Това означава, че тези инструменти също се считат за допринасящи за постигането на Целите за устойчиво развитие на ООН. При ръчната оценка на устойчивия характер на дадена инвестиция от KBC Asset Management NV ще се вземат предвид

принципите на определението за устойчива инвестиция, както е описано в SFDR. Въпреки това, присъждането на етикета „устойчиво развитие“ от KBC Asset Management NV по препоръка на Консултативния съвет за отговорно инвестиране на инструменти на правителствата е много изключение. Възможността за отклонение от резултатите на вътрешния модел на KBC за дадена страна е предназначена главно за страни, които едва отговарят на изискванията или не отговарят на тях, с цел да се избегне ситуация, при която страни, които биха „прескочили“ прага през годините (т.е. гранични устойчиви или неустойчиви или разрешени), да трябва да влизат и излизат от инвестиционния свят всеки път, за да се избегнат транзакционни разходи.

(2) Индикатори, свързани с облигации за финансиране на зелени и/или социални проекти

За да насърчи прехода към по-устойчив свят, подфондът се ангажира да инвестира минимум част от портфейла в облигации за финансиране на зелени и/или социални проекти. Повече информация за конкретните цели на подфонда могат да бъдат намерени в обобщената таблица в раздела „Какво екологични и/или социални характеристики се насърчават от този финансов продукт?“.

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

В следващите параграфи деривативният компонент е изключен, тъй като не е насочен към устойчиви инвестиции. Описанието се отнася само за лихвения компонент (пряко или непряко чрез инвестиции в SPV).

1) Цели на ООН за устойчиво развитие

Инструментите на правителства, наднационални длъжници и/или свързани с правителствата агенции, които допринасят за целите на ООН за устойчиво развитие в съответствие с обясненото в раздела „Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, насърчавани от този финансов продукт?“ от настоящото приложение, също се квалифицират като „устойчиви инвестиции“.

Инструментите на компании, които допринасят за целите на ООН за устойчиво развитие в съответствие с обясненото в раздела „Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, насърчавани от този финансов продукт?“ от настоящото приложение, не се квалифицират като „устойчиви инвестиции“, а като инвестиции, съобразени с екологични/социални характеристики.

Освен това KBC Asset Management NV може да присъди етикета „устойчиво развитие“ на инструменти на правителства по препоръка на Консултативния съвет за отговорно инвестиране. В този случай тези инвестиции също се квалифицират като „устойчиви инвестиции“ по смисъла на член 2, параграф 17 от SFDR. Присъждането на етикета „устойчиво развитие“ от KBC Asset Management NV по препоръка на Консултативния съвет за отговорно инвестиране на инструменти на правителства е изключение. Възможността за отклонение от резултатите на вътрешния модел на KBC за дадена страна е предназначена главно за страни, които едва отговарят на изискванията или не отговарят на тях, с цел да се избегне ситуация, при която страни, които биха „прескочили“ прага през годините (т.е. гранични устойчиви или неустойчиви или разрешени), да трябва да влизат и излизат от инвестиционния свят всеки път, за да се избегнат транзакционни разходи.

(2) Облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти

За да насърчи прехода към по-устойчив свят, подфондът се ангажира да инвестира а минимален дял от портфейла в облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти. Повече информация за конкретните цели на подфонда можете да намерите в обобщената таблица в раздела „Какви екологични и/или социални характеристики се насърчават от този финансов продукт?“.

Облигации, чиито приходи ще бъдат използвани изключително за финансиране (комбинация от) зелени и социални проекти, които са в съответствие с Принципите за Зелената облигация на Международната асоциация на капиталовите пазари (ICMA) и Принципите на социалните облигации относно използването на постъпленията, се считат за финансиране с облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти. Спазването на тези принципи се проверява от трета независима страна. Инструментите, които отговарят на тези изисквания, са означени като „устойчиви инвестиции“, както е определено от член 2, параграф 17 от SFDR.

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

В следващите параграфи деривативният компонент е изключен, тъй като не е насочен към устойчиви инвестиции. Описанието се отнася само за лихвения компонент (пряко или непряко чрез инвестиции в SPV).

Устойчивите инвестиции, които подфондът възнамерява частично да направи, не причиняват значителни увреждания на целта за устойчива инвестиция поради отрицателен скрининг. Подфондът отчита всички показатели за основните неблагоприятни въздействия на инвестицията решения относно факторите за устойчивост, изброени в таблица 1 от приложение 1 към делегирания регламент (ЕС) 2022/1288 и съответните показатели за

основните неблагоприятни въздействия на инвестицията решения относно факторите за устойчивост в таблици 2 и 3 от приложение 1 към делегирания регламент 2022/1288 чрез отрицателния скрининг.

Отрицателен скрининг

Отрицателният скрининг води до предварително изключване от вселената на отговорните инвестиции на подфонда на емитенти, които не са в съответствие с 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 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 гарантира, че емитентите, базирани в държави, които насърчават нелоялни данъчни практики, които сериозно нарушават основни принципи на опазване на околната среда, социална отговорност и добро управление (чрез нормативния скрининг, чрез лош рейтинг на ESG риска, поради участие в неустойчиви държави, тъй като не отговарят на критериите за устойчивост и противоречиви режими, поради сериозни противоречия, свързани с водните емисии, замърсяването или отпадъците и разнообразието между половете и поради до големи или тежки противоречия в контекста на дейности, които имат отрицателно въздействие върху биологично разнообразие и за които не са взети достатъчно мерки за намаляване на въздействието им) 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 → Exclusion policy for Responsible Investing funds.

Тези принципи за отрицателен скрининг 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?

За **лихвения компонент** (пряко или непряко чрез инвестиции в специални целеви дружества): чрез политиката за изключване на отговорни инвестиционни фондове, и по-специално чрез нормативен скрининг и оценка на ESG риска, всички показатели за основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, изброени в таблица 1 от приложение 1 към Делегиран регламент 2022/1288, както и съответните показатели за основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост в таблици 2 и 3 от приложение 1 към Делегиран регламент 2022/1288, се вземат предвид за инструментите, емитирани от дружества. Подфондът не инвестира в дружества, които сериозно нарушават принципите на Глобалния договор на Организацията на обединените нации и насоките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) за мултинационалните предприятия. Изключват се и всички дружества, които са въввлечени в сериозни спорове, свързани с екологични, социални или въпроси на доброто управление. Изключват се и дружествата с ESG рисков рейтинг над 40 според данните на Sustainalytics или вътрешни проучвания. За инвестиции в инструменти, емитирани от държави, се вземат предвид всички показатели за основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, изброени в таблица 1 от приложение 1 към Делегиран регламент 2022/1288, както и съответните показатели за основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост в таблици 2 и 3 от приложение 1 към Делегиран регламент 2022/1288, като се изключват държавите, които принадлежат към най-лошите 10 % според модела за ESG рейтинг, и като се изключват държавите, които не спазват принципите на устойчивост и са изложени на противоречиви режими.

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 също бяха взети предвид за всички инвестиции на този подфонд:

- **Показател 4:** експозицията към компании, активни в сектора на изкопаемите горива, беше взета предвид, тъй като не са инвестирани в компании, които са активни в сектора на изкопаемите горива.

- **Показател 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.

• **Показател 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.

• **Показател 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.

• **Показател 16:** Страни, които нарушават социалните критерии – този показател се взема предвид, тъй като подфондът не инвестира в (i) държави, които не отговарят на критериите за устойчивост, и (ii) държави, изложени на спорни режими.

В допълнение, основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост бяха имплицитно взети под внимание чрез Политиката за гласуване чрез пълномощник и ангажираност 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 Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека?*

По отношение на лихвения компонент: компаниите, които сериозно нарушават основните добри практики в областта на околната среда, социалните въпроси и управлението, както е оценено от принципите на Глобалния договор на ООН, се изключват от подфонда. Глобалният договор на ООН е формулирал 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 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 Основни 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 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.

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 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 „Как да устойчиви инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, а не да причини значителна вреда за всяка екологична или социална устойчива инвестиционна цел“ от този документ.

С Таксономията на ЕС се установява принципа „да не се нанася значителна вреда“, съгласно който таксономията съобразените с Таксономията инвестиции не трябва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът „да не се нанася значителна вреда“ се прилага само за онези инвестиции, които са в основата на финансов продукт, който отчита критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продуктът не е съобразен с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да увреждат значително постигането на други екологични или социални цели.



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

Да

Лихвен компонент

По отношение на лихвения компонент, основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост се вземат изрично предвид чрез прилаганите политики за изключване. Освен това, основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост се вземат предвид имплицитно чрез политиките на KBC Asset Management NV за гласуване чрез пълномощник и ангажираност.

Деривативен компонент

По отношение на деривативния компонент: за базовия кош от акции основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост ще бъдат изрично взети под внимание чрез общата политика за изключване за конвенционални фондове и фондове за отговорно инвестиране и политиката за изключване за фондове за отговорно инвестиране при сключването на суап договори. По време на съществуването на фонда базовият кош от акции ще съответства на Политиката на KBC Group относно компаниите от черния списък. Политиката на KBC Group относно компаниите в черния списък може да бъде намерена на <http://www.kbc.be/investment> > Обща политика за изключване за конвенционални и отговорни инвестиционни фондове > Раздел 1 „Политика на KBC Group относно компаниите в черния списък“.

Повече информация за основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост може да бъде намерена в раздела „Как са взети предвид показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?“ на настоящото приложение. Информацията за основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост може да бъде намерена и 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. „Информация за инвестициите“ под заглавие „Информация за подфонда Global Double Timing USD 100-3 Advanced“ от проспекта.

Подфондът инвестира в:

- облигации, депозити, инструменти на паричния пазар и други дългови инструменти (пряко или непряко чрез инвестиции в SPV) (лихвената компонента) и;
- суапове (деривативният компонент).

В следващите параграфи деривативният компонент не се взема предвид, тъй като той не е насочен към устойчиви инвестиции, нито към насърчаване на екологични/социални характеристики.

В рамките на лихвения компонент подфондът насърчава комбинация от екологични и социални характеристики и, въпреки че не си поставя за цел устойчиви инвестиции, той инвестира минимум 10 % от активите си в икономически дейности, които допринасят за постигането на екологични или социални цели (т.е. „устойчиви инвестиции“).

Прилагат се методология за положителна селекция и отрицателен скрининг.

Лихвен компонент

По отношение на лихвения компонент, методологията за положителна селекция включва инвестиране в следните категории активи, които са „устойчиви инвестиции“ или насърчават комбинация от екологични и/или социални характеристики:

1. облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти, емитирани или гарантирани от държава членка на Европейското икономическо пространство, Обединеното кралство, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада или Австралия, или от финансови институции, които са под пруденциален надзор и са установени в държава членка на Европейското икономическо пространство, Обединеното кралство, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада или Австралия („устойчиви инвестиции“)
2. дългови инструменти и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава членка на Европейското икономическо пространство, Обединеното кралство, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада или Австралия, чиито емитенти допринасят за целите на ООН за устойчиво развитие („устойчиви инвестиции“)
3. депозити, инструменти на паричния пазар и/или дългови инструменти, депозирани при или емитирани от финансови институции, които са под пруденциален надзор и са установени в държава членка на Европейското икономическо пространство, Обединеното кралство, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада или Австралия. Емитентите на тези депозити и инструменти ще допринасят за постигането на целите на ООН за устойчиво развитие („насърчаване на екологични и/или социални характеристики“)

В допълнение, подфондът ще се придържа към следните цели през целия си живот.

Целите са изразени по отношение на общата стойност на подфонда, която е сумата от стойността на всички активи в подфонда (включително деривативния компонент). Минимум 10 % от общата стойност на подфонда ще бъде инвестирано в категория 1, а именно облигации,

финансиращи зелени и/или социални проекти, от които минимум 1 % ще бъдат облигации, финансиращи зелени проекти („екологично устойчиви инвестиции в икономически дейности, които не се считат за екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС“), и минимум 1 % в облигации, финансиращи социални проекти („социално устойчиви инвестиции с социална цел“). За категории 2 и 3 по-горе не се прилагат минимални проценти. Следователно те могат да представляват до 90 % от общата стойност на подфонда.

Емитентите, в които се инвестира, също ще отговарят на изискванията за отрицателен скрининг.

Повече информация за отрицателния скрининг можете да намерите в раздела „Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, не причиняват значителна вреда на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?“ от настоящото приложение.

Не може да се изключи възможността временно да се правят много ограничени инвестиции в активи, които вече не допринасят за постигането на екологичните или социалните цели, насърчавани от подфонда.

Това може да се дължи, наред с другото, на външни обстоятелства, грешни данни, корпоративни събития и актуализации на критериите за подбор. В тези случаи съответните активи ще бъдат заменени с по-подходящи активи възможно най-бързо, като винаги се взема предвид единствено интереса на инвеститора. Повече информация можете да намерите в проспекта под възможни изключения, както е описано в раздел 2. Информация за инвестициите с заглавие „Информация относно подфонда Optimum Fund World Selection 100-1 Advanced“.

Освен това в системата, която управлява инвестициите, се извършват автоматични проверки, които постоянно гарантират, че инвестициите се правят само в емитенти, които отговарят на допустимите критерии за отговорно инвестиране.

● **Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на екологичните или социални характеристики, насърчавани от този продукт?**

В следващите параграфи деривативният компонент е изключен, тъй като не насърчава екологични и/или социални характеристики, нито включва устойчиви инвестиционни цели. Описанието се отнася само за лихвения компонент (пряко или непряко чрез инвестиции в SPV).

Методологията на отрицателния скрининг и положителен подбор 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

Подфондът ще подкрепя устойчивото развитие, като включва емитенти, които допринасят за целите на ООН за устойчиво развитие, и като насърчава прехода към по-устойчив свят чрез облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти.

Повече информация за конкретните цели, приложими за този подфонд, можете да намерите в таблицата с обща информация в раздела „Какви екологични и/или социални характеристики се насърчават от този финансов продукт?“.

● **Какъв е минималния процент на намаляване на обхвата на инвестициите, за който е поет ангажимент и който е разгледан преди прилагането на инвестиционната стратегия?**

Няма поет ангажимент за минимален процент за намаляване на обхвата на разглежданите инвестиции преди прилагането на горепосочената инвестиционна стратегия.

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

В следващите параграфи деривативният компонент е изключен, тъй като той не насърчава екологични и/или социални характеристики, нито включва цели за устойчиво инвестиране. Описанието се отнася само за лихвения компонент (пряко или непряко чрез инвестиции в SPV).

Четири принципа относно добрите управленски практики, т.е. i) стабилни управленски структури, ii) отношенията на 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

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

противоречията и чрез оценяване на компании, базирани в държави, които насърчават нелоялни данъчни практики.

Компаниите получават рейтинг за риск ESG. 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 на вътрешни проучвания, са изключени. Специални изключения или отклонения могат да се прилагат към определени компании по съвет на Консултативния 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?“.



Разпределението на активите описва дела на инвестициите в конкретни активи.

Какво разпределение на активите е планирано за този продукт?

При описанието на разпределението на активите се взема предвид общото портфолио на подфонда, което включва както лихвен, така и деривативния компонент.

Лихвен компонент

Що се отнася до лихвения компонент, инвестициите ще се правят в следните категории активи, които са „устойчиви инвестиции“ или насърчават комбинация от екологични и/или социални характеристики:

1. облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти, емитирани или гарантирани от държава членка на Европейското икономическо пространство, Обединеното кралство, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада или Австралия, или от финансови институции, които са под пруденциален надзор и са установени в държава членка на Европейското икономическо пространство, Обединеното кралство, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада или Австралия („устойчиви инвестиции“)
2. дългови инструменти и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава на Европейското икономическо пространство, Обединеното кралство, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада или Австралия, чиито емитенти допринасят за целите на ООН за устойчиво развитие („устойчиви инвестиции“)
3. депозити, инструменти на паричния пазар и/или дългови инструменти, поставени или емитирани от финансови институции, които са под пруденциален надзор и са установени в държава-членка на Европейското икономическо пространство, Обединеното кралство, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада или Австралия. Емитентите на тези депозити и инструменти ще допринесат за постигането на целите на ООН за устойчиво развитие („насърчаване на екологични и/или социални характеристики“)

(Срочни) депозити и инструменти на паричния пазар и/или дългови инструменти, депозирани или емитирани от финансови институции, които са под пруденциален надзор и са установени в държава членка на Европейското икономическо пространство, Обединеното кралство, Швейцария, Съединените американски щати, Япония, Канада или Австралия се класифицират като „насърчаващи екологични и социални характеристики“, ако контрагентите отговарят на политиката за изключване за конвенционални и отговорни инвестиционни фондове и политиката за изключване за отговорни инвестиционни фондове и са в съответствие с поне една от първите петнадесет цели за устойчиво развитие на ООН. Тези контрагенти са нетно съгласувани с първите 15 цели за устойчиво развитие на ООН, ако имат поне един +2 нетен рейтинг за съгласуваност по някоя от първите 15 цели за устойчиво развитие на MSCI. Повече информация за нетен рейтинг за съгласуваност на MSCI можете да намерите в инвестиционната политика за фондове за отговорно инвестиране, която е достъпна на www.kbc.be/investment-legal-documents > Инвестиционна политика за фондове за отговорно инвестиране.

Деривативен компонент

Разпределението към деривативния компонент ще варира през целия срок на съществуване на подфонда, например поради промени в стойността на базовия кош от акции, промени в пазара на лихвени проценти, промени във волатилността на пазара на акции и т.н. Въздействието на деривативния компонент върху общата пазарна стойност на подфонда може да бъде както отрицателно, така и положително.

Общо разпределение

Общите инвестирани активи се състоят от сумата на лихвения компонент и деривативния компонент. Подфондът се ангажира да инвестира най-малко 10% от общата стойност на подфонда в „устойчиви инвестиции“ в съответствие с член 2, параграф 17 SFDR, (пряко или непряко чрез инвестиции в SPV) чрез (i) облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти, и (ii) инвестиции в правителства, наднационални длъжници и/или свързани с правителството агенции, които се считат за „устойчиви“ въз основа на методологията за принос към постигането на Целите за устойчиво развитие

на ООН, както и инструменти, на които е присъден етикет „устойчиво развитие“ от KBC Asset Management NV по препоръка на Консултативния съвет за отговорно инвестиране. Въпреки това, за последната категория (ii) не е определен минимален процент. Подфондът ще инвестира минимум 1% в екологично устойчиви инвестиции, които не отговарят на критериите за екологична устойчивост по смисъла на таксономията на ЕС, и минимум 1% в социално устойчиви инвестиции. Сумата от инвестициите с екологична цел, които не отговарят на критериите за екологична устойчивост по смисъла на таксономията на ЕС, и инвестициите в социално устойчиви инвестиции не е необходимо да бъдат равни на общата цел за устойчиви инвестиции в съответствие с член 2, параграф 17 от SFDR.

При управлението на подфонда не се поставя специален акцент върху екологично устойчивите инвестиции, които не отговарят на критериите за екологична устойчивост по смисъла на Таксономията на ЕС, или върху социално устойчивите инвестиции. Процентите са определени така, че инвестициите да могат да се правят свободно и в двете категории, при условие че винаги се спазва общият процент на устойчивите инвестиции в съответствие с член 2, параграф 17 от SFDR от 10 %.

Общата сума, отпусната за устойчиви инвестиции за този подфонд, е равна на сумата от

1. инструменти, считани за „устойчиви“ въз основа на методологията за принос към постигането на Целите за устойчиво развитие на ООН.

a. Инструментите на правителства, наднационални длъжници и/или свързани с правителството агенции се считат за допринасящи за целите на ООН за устойчиво развитие в съответствие с обясненото в раздела „Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, насърчавани от този финансов продукт?“ от настоящото приложение.

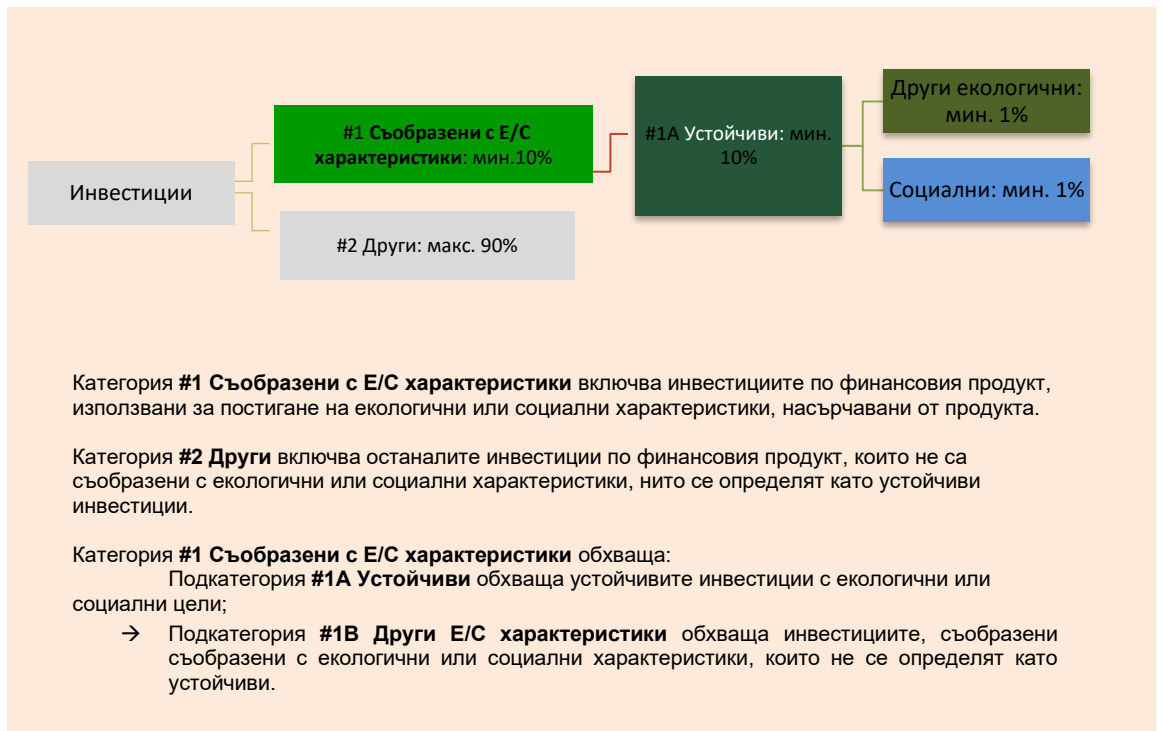
b. Инструментите на компаниите се считат за устойчиви, ако най-малко 20 % от техните приходи са в съответствие с целите за устойчиво развитие на ООН. Освен това компаниите извън финансовия сектор, които имат най-малко 20 % от своите приходи в съответствие с таксономичната рамка на ЕС (съгласно данни от Trucost), се считат за допринасящи за устойчивото развитие. За компаниите във финансовия сектор се прилага различна методология. За кредитните институции съответствието с таксономичната рамка на ЕС се основава на съотношението на зелените активи, докато за другите финансови дружества съответствието с таксономичната рамка на ЕС се основава на съответствието на техните инвестиционни портфейли. Инструментите на компаниите, които отговарят на тези изисквания, се наричат „устойчиви инвестиции“ съгласно чл. 2, параграф 17 от SFDR. Повече информация за процента в портфейла, който е бил считан за „устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразена с таксономичната рамка на ЕС“ въз основа на този критерий през отчетния период, може да бъде намерена в годишните отчети за този подфонд. Инструментите на компании, които допринасят за целите на ООН за устойчиво развитие в съответствие с обясненото в раздела „Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, насърчавани от този финансов продукт?“ от настоящото приложение, не се квалифицират като „устойчиви инвестиции“, а като инвестиции, съобразени с екологични/социални характеристики.

2. инвестиции в облигации, които могат да се считат за облигации за финансиране на зелени и/или социални проекти. Зелените облигации, които отговарят на Европейския стандарт за зелени облигации, също се считат за съобразени с таксономичната рамка на ЕС.

3. инвестиции в инструменти на компании и правителства, които са класифицирани като „устойчиви“ от KBC Asset Management NV по препоръка на Консултативния съвет за отговорно инвестиране. Повече информация можете да намерите в раздела „Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?“.

Тези инвестиции ще бъдат реализирани в рамките на лихвената компонента. Въпреки това, по време на съществуването на подфонда, стойността на деривативната компонента може да се промени значително, така че общата стойност на подфонда също може да се промени значително. Вследствие на това, дялът на облигациите, финансиращи зелени и/или социални проекти, може да се увеличи или намали в резултат на промени в деривативната компонента, но минималният праг от 10% винаги ще бъде спазван.

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 насърчаване на екологични или социални характеристики и не оказват влияние върху тези характеристики.



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

Подфондът не инвестира минимална част от активите си в екологично устойчиви икономически дейности по смисъла на таксономичната рамка на ЕС.

Минималната част от инвестициите в екологично устойчиви икономически дейности по смисъла на Таксономията на ЕС е 0%.

● Финансовият продукт инвестира ли в дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и/или ядрената енергия, съобразени с таксономията на ЕС¹?

Да:

В областта на газа от изкопаеми източници

В областта на ядрената енергия



Не

Подфондът няма да инвестира минимална част от своите активи в екологично устойчиви икономически дейности по смисъла на Таксономичната рамка на ЕС. Въпреки това чрез инвестиции в компании е възможна експозиция в дейности, които са в съответствие с таксономията на ЕС въз основа на данни от Trucost, включително секторите на изкопаемия газ и/или ядрената енергия, чрез облигации, финансиращи зелени проекти. Зелените облигации, които отговарят на Европейския стандарт за зелени облигации, също се считат за съгласувани с Рамката на ЕС за таксономията и се определят като „устойчиви инвестиции“. Повече информация относно процента от портфейла, инвестиран през отчетния период за този подфонд в дейности в сектора на изкопаемия газ и/или ядрената енергия, които отговарят на таксономията на ЕС, може да бъде намерена в годишните отчети за този подфонд.

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*, 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 резултати.

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

Не е приложимо.

¹ 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.



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



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

Подфондът се ангажира да инвестира най-малко 1% в устойчиви инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел?

Минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел е 1%.



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

Лихвен компонент

Има технически инвестиции, като деривати, които не са част от методологията за подбор. Пример за деривати са лихвените суапове, които се използват за хеджиране на портфейла с фиксирана доходност. Инвестициите в деривати не се използват за насърчаване на екологични или социални характеристики и няма да ги засегнат. Няма минимални екологични или социални гаранции за тези инвестиции.

Деривативен компонент

По отношение на базовия кош от акции, при сключването на суап договорите се прилага методология за скрининг. Повече информация по този въпрос може да бъде намерена в раздела „Взема ли този финансов продукт предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?“ на настоящото приложение и в проспекта. Няма преки инвестиции в акциите на дружествата, включени в кошницата от акции.

Суапите, сключени върху базовия кош от акции, служат за генериране на потенциал за повишение. Към тези контрагенти не се прилагат критерии за скрининг.

Деривативният компонент не насърчава екологични и/или социални характеристики и не предполага устойчива инвестиционна цел.



Определен ли е конкретен индекс като референтен показател, за да се установи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира

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 > Optimum Fund World Selection 100-1 Advanced