

## Оповестявания, свързани с устойчивостта KBC Eco Fund Impact Responsible Investing

### Обобщение

Този подфонд допринася за устойчивото развитие, като инвестира в компании от цял свят, които не само искат да постигнат финансова възвръщаемост, но също така имат положителен принос към устойчивите теми чрез предлаганите от тях продукти и/или услуги, като по този начин оказват въздействие върху обществото и околната среда. Подфондът ще инвестира минимум 95% от портфейла в "устойчиви инвестиции", както е определено в член 2, параграф 17 от Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR). Не се прави разлика между устойчиви инвестиции с екологична цел и устойчиви инвестиции със социална цел. Компаниите, в които инвестира, трябва да следват добри практики на управление. Компаниите, чиито предлагани продукти и/или услуги имат положително въздействие върху такава тема, ще бъдат представени на Консултативния съвет. Ако бъдат оценени положително, тези компании имат шанс да бъдат включени. Влиянието на дадена компания върху избраната тема чрез нейната основна дейност се измерва редовно. Ако се прецени, че не се постига достатъчен напредък или че компанията вече не е от значение за темата, тази компания се изважда от разрешената инвестиционна вселена и съответно от портфейла на подфонда.

Подфондът преследва отговорни инвестиционни цели въз основа на дуалистичен подход: негативен скрининг и методология за положителен подбор. Чрез негативния скрининг подфондът предварително изключва от сферата на отговорните инвестиции компании, които не отговарят на политиката за изключване. От подфонда се изключват компании, които сериозно нарушават основните добри практики по отношение на екологичните, социалните и управленските въпроси, както е оценено от принципите на Глобалния договор на ООН. Подфондът също така се ангажира да спазва буквата и духа на Всеобщата декларация за правата на човека на ООН. В допълнение, спазването на допустимите отговорни сфери се гарантира по всяко време чрез използването на правила за съответствие, прилагани в системата на фронт-офиса.

Чрез политиката за изключване за фондовете за отговорно инвестиране, и по-специално чрез нормативен скрининг и ESG оценка на риска, за инструментите, емитирани от компании, се вземат предвид всички показатели за основното неблагоприятно въздействие на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, изброени в таблица 1 от приложение 1 към Делегиран регламент 2022/1288, както и съответните показатели за основното неблагоприятно въздействие на инвестиционните решения върху критериите за устойчивост в таблици 2 и 3 от приложение 1 към Делегиран регламент 2022/1288.

В допълнение към нормативния скрининг и ESG оценката на риска, се използват изключенията в политиката за изключване за фондове за отговорно инвестиране, като за всички инвестиции на този подфонд се вземат предвид и следните показатели за неблагоприятни въздействия върху критериите за устойчивост:

- **Показател 4:** експозицията към компании, активни в сектора на изкопаемите горива, е взета предвид, тъй като подфондът не инвестира в компании, които развиват дейност в сектора на изкопаемите горива.
- **Показател 7:** Дейности, които оказват отрицателно въздействие върху чувствителните към биологичното разнообразие райони, се вземат предвид като подфонд не инвестира в компании със сериозни или тежки противоречия, свързани с използването на земята и биоразнообразието, или в компании, които имат негативен ефект върху биоразнообразието или които не предприемат мерки за намаляване на неговото въздействие.
- **Показател 10:** нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН (UNG) и на насоките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) за многонационални предприятия се вземат предвид, тъй като подфондът не инвестира в компании, които сериозно нарушават принципите на UNGC или насоките на ОИСР.
- **Показател 14:** експозицията към оръжия, които са предмет на полемика (противопехотни мини, касетъчни боеприпаси, химически и биологични оръжия) се взема предвид, тъй като подфондът не инвестира в компании, които развиват дейност в областта на оръжията, които са предмет на полемика.

Освен това основните неблагоприятни ефекти върху факторите за устойчивост се отчитат имплицитно чрез Политиката за гласуване и ангажиране чрез пълномощник на KBC Asset Management NV. Като част от своя ангажимент за отговорно инвестиране KBC Asset Management NV упражнява правата на глас на акциите, които управлява, в съответствие със своята Политиката за гласуване и ангажиране чрез пълномощник. Когато е уместно, KBC Асет Мениджмънт NV ще влезе в диалог с ръководството на съответните дружества, ако е необходимо, преди гласуването.

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 това е разрешено от приложимите закони и разпоредби и съответства на предмета, описан в проспекта. В рамките на тези категории допустими активи подфондът се задължава да инвестира 95% от активите в „устойчиви инвестиции“, съгласно определението на член 2, параграф 17 от SFDR. Подфондът ще инвестира най-малко 10% в екологично устойчиви инвестиции, които не се квалифицират като екологични устойчиви по смисъла на Таксономията на ЕС и най-малко 10% в социално устойчиви инвестиции. Следователно подфондът ще инвестира максимум 5% от своите активи в технически инвестиции като парични средства и деривати и активи, в които подфондът временно инвестира след планирана актуализация на допустимата инвестиционна вселена, за която няма екологични или социални гаранции.

Не е определен референтен бенчмарк за целите на постигане на устойчивата инвестиционна цел на този подфонд. Постигането на устойчивата инвестиционна цел на подфонда се следи от правилата за съответствие преди и след сключването на сделката във вътрешните процеси на KBC Asset Management NV.

Следните източници на данни се използват по време на отрицателния скрининг:

- ESG оценките на риска за компании се основават на данни от доставчика на данни Morningstar Sustainalytics;
- Моделът за идентифициране на компании, които са силно несъответстващи на една от първите 15 цели на ООН за устойчиво развитие, е вътрешен. Той използва данни от MSCI и Morningstar Sustainalytics, както и от Консултативния съвет за отговорно инвестиране.

За получаване на характеристиките за устойчивост на подфонда се използват вътрешни модели, при които изследователският екип на KBC Asset Management NV извършва задълбочен анализ, за да определи дали дадена компания отговаря на предвидените характеристики за устойчивост на този подфонд.

За всеки източник могат да се извършат няколко проверки, за да се гарантира качеството на данните. Тези проверки могат да включват, но не се ограничават до проверки на случайна извадка от набора от данни и на отклоненията на набора от данни. Извършват се ръчни проверки на набора от данни и се правят сравнения с други доставчици на данни. За да обработва данните, KBC Asset Management NV е разработила вътрешни инструменти и модели за обобщаване на данните и определяне на отговорните емитенти. Принципите на методологията се предоставят на Консултативния съвет за отговорно инвестиране, а резултата от модела - на Комитета за финансов риск на KBC Asset Management. Въпреки, че самото дружество KBC Asset Management NV не използва оценки при обработката на данните, възможно е някои от доставчиците на данни да използват оценки.

Потенциалните ограничения на методологията за отговорно инвестиране включват зависимостта от външни доставчици на данни и определянето на ESG оценки за риска на компаниите и съответствието с целите на ООН за устойчиво развитие по време на отрицателния скрининг, както и забавянето на обработката на нови данни, тъй като оценките отразяват минали събития. KBC Асет Мениджмънт NV ежегодно преразглежда методологиите си и доставчиците на данни, за да следи развитието и да се съобрази тясно с методологията за положителен подбор, която прозрачно съобщава на своите клиенти.

#### **Без значителни вреди за целта на устойчиви инвестиции**

Устойчивите инвестиции не нанасят значителна вреда на устойчивата цел поради отрицателния скрининг. Подфондът взема предвид всички индикатори за основните неблагоприятни въздействия от инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, както са изброени в таблица 1 от Приложение 1 към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 и съответните индикатори за основните неблагоприятни въздействия от инвестиционните решения относно факторите за устойчивост в таблици 2 и 3 от приложение 1 към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 чрез отрицателния скрининг.

Чрез отрицателния преглед подфондът изключва компаниите предварително от вселената на Отговорното инвестиране, които не отговарят на политиките за изключване.

Прилагането на тези политики означава, че компаниите, участващи в дейности като изкопаеми горива, тютюнева индустрия, оръжия, хазарт и развлечения за възрастни, са изключени от инвестиционната вселена на подфонда. Инвестициите във финансови инструменти, свързани с добитъка и цените на храните, също са изключени, докато за компаниите, които развиват дейност в производството на палмово масло, се прилагат строги критерии. Изключени са всички компании, които получават поне 5% от приходите си от производството или 10% от приходите си от продажбата на кожа с косъм или специална кожа. Отрицателният скрининг също така гарантира, че емитентите, базирани в държави, които насърчават неелoyalни данъчни практики, които сериозно нарушават основните принципи на опазване на околната среда, социална отговорност и добро управление (чрез нормативен скрининг, чрез лош рейтинг на ESG риск, поради участие в неустойчиви държави от неотговарящи на критериите за устойчивост и противоречиви режими, поради сериозни противоречия, свързани с водата емисии, замърсяване или отпадъци и разнообразие на половете и поради големи или сериозни противоречия в контекста на дейностите които имат отрицателно въздействие върху биоразнообразието и за които не са взети достатъчно мерки за намаляване на въздействието им). Изключени от инвестиционната вселена на подфонда.

Тези принципи за отрицателния скрининг не са изчерпателни и могат да бъдат адаптирани по препоръка на Консултативния съвет за отговорно инвестиране.

Чрез Политиката за изключване за фондове за отговорно инвестиране и по-специално чрез нормативния скрининг и ESG оценка на риска, всички показатели за основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху фактори 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 инструменти, издадени от компании. Подфондът не инвестира в компании, които сериозно нарушават принципите на Глобалния договор на ООН и насоките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) за многонационални компании предприятия. Всички компании, участващи в сериозни противоречия, свързани с околната среда, социалните въпроси или добрите управленски практики. Също така са изключени компании с рейтинг на ESG риск над 40 според доставчика на данни Sustainalytics.

В допълнение към нормативния скрининг и ESG оценката на риска, като се използват изключенията в Политиката за изключване за фондове за отговорно инвестиране, следните показатели за неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост също се вземат предвид, както следва за всички инвестиции на този подфонд:

- **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 7:** Дейности, които оказват отрицателно въздействие върху чувствителните към биологичното

разнообразие райони, се вземат предвид като подфонд не инвестира в компании със сериозни или тежки противоречия, свързани с използването на земята и биоразнообразието, или в компании, които имат негативен ефект върху биоразнообразието или които не предприемат мерки за намаляване на неговото въздействие.

- **Показател 10:** Нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН (UNG) 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.

Освен това основните неблагоприятни ефекти върху факторите за устойчивост се отчитат имплицитно чрез Политиката за гласуване и ангажиране чрез пълномощник на KBC Asset Management NV. Като част от своя ангажимент за отговорно инвестиране, KBC Asset Management упражнява правата на глас върху акциите, които управлява, в съответствие със своята политика за гласуване и ангажиране чрез пълномощник. Когато е уместно, KBC Asset Management ще влезе в диалог с ръководството на съответните компании, ако е необходимо, преди гласуването.

Пълен преглед на индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост, които подфондът може да вземе предвид, е включен в Приложение 1 към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288.

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 антикорупцията, 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 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.

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

- висока или сериозна оценка на противоречията, свързани с правата на човека, за подотраслите, за които правата на човека се считат за висок или сериозен риск;
- сериозна степен на противоречивост, свързана с правата на човека, за всички останали подотрасли.

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

#### **Цел за устойчиви инвестиции на финансовия продукт**

Инвестиционната философия на подфонда се основава на концепцията за инвестиране с въздействие (инвестиции, свързани с мисията за въздействие). Подфондът има устойчива инвестиционна цел: да допринесе за устойчивото развитие чрез инвестиране в компании по целия свят, които се стремят не само да постигнат възвръщаемост, но и да направят положителен принос, чрез своите продукти и/или услуги, към устойчиви теми и по този начин да оказват въздействие върху обществото и околната среда. Подфондът ще инвестира най-малко 95% от активите си в „устойчиви инвестиции“ съгласно член 2, параграф 17 от SFDR.

#### **Инвестиционна стратегия**

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

Подфондът преследва отговорни инвестиционни цели въз основа на дуалистичен 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 финансово възвръщаемост, но и да направят положителен принос, чрез своите продукти и/или услуги, към устойчивото теми и по този начин оказват въздействие върху обществото и околната среда. Компаниите, в които се инвестира, трябва да следват добрите управленски практики.

Не може да се изключи възможността временно да бъдат направени много ограничени инвестиции в активи, които вече не допринасят за постигане на целта за устойчиви инвестиции. Наред с всичко друго, това може да се дължи на външни обстоятелства, грешни данни, корпоративни събития и актуализации на критериите за преглед. В тези случаи въпросните активи ще бъдат заменени с по-подходящи активи възможно най-бързо, като винаги се взема предвид единствено интересът на инвеститора. Повече информация може да бъде намерена в проспекта при възможните изключения,

описани в раздел 2. Инвестиционна информация със заглавие „Информация относно подфонда Impact Responsible Investing“.

В допълнение, спазването на инвестиционната вселена се гарантира по всяко време чрез използването на правила за съответствие, прилагани във фронт-офис системата на управляващото дружество.

Методологията на негативния скрининг и положителния подбор са задължителни елементи при избора на инвестиции така че да бъде постигната устойчивата инвестиционна цел на подфонда. Както е посочено по-горе, резултатът от отрицателния скрининг означава, че подфондът изключва предварително компании от вселената на отговорни инвестиции, които са в нарушение на политиката за изключване, приложима за този подфонд.

#### 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 окажат въздействие върху обществото и околната среда.

Компании, които имат положителен принос към такава устойчива тема чрез техните продукти и/или услуги ще бъдат представени на Консултативния съвет. Влиянието, което една компания упражнява чрез основната си дейност върху избраната тема се измерва редовно (например чрез броя на инсталираните водородни инсталации за насърчаване на възобновяема енергия, броят на проектите за социални жилища за насърчаване на достъпни жилища и използването на полимери от потоците от отпадъци насърчаване на рециклирането). Ако се счете, че е постигнат недостатъчен напредък или че компанията вече не е свързана с темата, тази компания ще бъде премахната от инвестиционната вселена и следователно от портфейл на подфонда.

Целта на подфонда е достъпна на [www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Investment policy for Responsible Investing funds > Overview table.

Четири принципа по отношение на добрите управленски практики, т.е. i) стабилни управленски структури, ii) отношения на служителите, iii) възнаграждане на персонала и iv) спазване на данъчното законодателство, се вземат предвид при отрицателния скрининг, при което подфондът изключва компании, които нарушават политики за изключване. В допълнение към изключването на компании, участващи в определени дейности, този преглед също така гарантира, че компаниите, които сериозно нарушават основните принципи на опазване на околната среда, социална отговорност и добро управление, са изключени чрез оценка на противоречията и чрез оценка на компании, базирани в държави, които насърчават нелоялни данъчни практики.

За компаниите се определя ESG оценка на риска. Показателите, използвани при тази оценка, варират в зависимост от подсектора на предприятието, но доброто управление винаги се взема предвид. Изключват се компании с ESG оценка на риска, по-висока от 40, въз основа на данни от доставчика на данни Sustainalytics, както и компании, които са в силно противоречие с една от първите 15 цели на ООН за устойчиво развитие (оценка -10, въз основа на MSCI SDG Net Alignment Score). За определени компании могат да се прилагат изключения според случая или отклонения по съвет на Консултативния съвет за отговорно инвестиране.

#### Дял от инвестициите

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 съответства на предмета и целевото разпределение, както е описано в проспекта под заглавие „Информация относно подфонда Impact Responsible Investing“.

В рамките на тези категории допустими активи, подфондът се ангажира да инвестира най-малко 95.00% от активите в „устойчиви инвестиции“, както е определено в чл. 2, параграф 17 от SFDR.

Подфондът ще инвестира минимум 10.00% в екологично устойчиви инвестиции, които не се квалифицират като екологично устойчиви по смисъла на Таксономията на ЕС и минимум 10.00% в социално устойчиви инвестиции.

Компании, които имат поне 20% от приходите си в съответствие с таксономичната рамка на ЕС според данните от Trucost, се считат за допринасящи за устойчивото развитие. Инструменти на компании, които отговарят на тези изискванията са посочени като "устойчиви инвестиции" съгласно в чл. 2, параграф 17 от SFDR. Повече информация за процента активи, считани за "устойчиви инвестиции с екологична цел в съответствие с таксономичната рамка на ЕС", може да бъде намерена в годишния доклад на фонда.

Следователно подфондът ще инвестира максимум 5.00% от активите си в технически инструменти, като парични средства и деривати, и активи, в които подфондът временно инвестира след планирана актуализация на допустимата съвкупност, 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 тези видове активи, за да постигне инвестиционните си цели, да диверсифицира портфейла, за целите на управлението на ликвидността и за хеджиране на рискове.

Дериватите се използват за постигане на инвестиционните цели и хеджиране на рискове, както е посочено в заглавие „Разрешени транзакции с деривати“, както е описано в проспекта в раздел 2. Инвестиционна информация със заглавие „Информация относно подфонда Impact Responsible Investing“.

Инвестициите в деривати не се използват за постигане на целта на устойчиви инвестиции и няма да окажат влияние върху нея.

#### Мониторинг на целта за устойчиви инвестиции

Целта за устойчиви инвестиции на подфонда се наблюдават чрез правилата за съответствие преди и след сключването на сделката във вътрешните процеси на KBC Asset Management NV. 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 съвкупност и следователно от портфейла на подфонда.

В допълнение, спазването на допустимите отговорни сфери се гарантира по всяко време чрез използването на правила за съответствие, прилагани в системата на фронт-офиса.

### **Методики**

Инвестиционната философия на подфонда се основава на концепцията за инвестиране с въздействие (инвестиции, свързани с мисията за въздействие). Подфондът допринася 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, към устойчиви теми и по този начин да окажат влияние върху обществото и околната среда. Примери за такива теми са възобновяема енергия, достъпен живот, устойчиви материали, устойчива мобилност, здравословно хранене, достъп до образование и рециклиране. Компаниите, които имат положителен принос към такава устойчива тема чрез своите продукти и/или услуги, ще бъдат представени на Консултативния съвет. При положителна оценка тези компании имат шанс ще бъдат представени на Комитета за финансов риск на KBC Asset Management NV за формално одобрение. Въздействието, 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 съвкупност и следователно от портфейла на подфонда.

### **Източници и обработване на данни**

По време на отрицателния скрининг се използват следните източници на данни:

- ESG оценката на риска за компаниите се основават на данни от доставчика на данни Morningstar Sustainability;
- Модел за идентифициране на компании, които са силно несъответстващи на една от първите 15 цели на ООН за устойчиво развитие, е вътрешен. Той използва информация от MSCI and Morningstar Sustainability, както и от Консултативния съвет за отговорно инвестиране.

За да се постигнат характеристиките за устойчивост на подфонда, се използват вътрешни модели, при които изследователският екип на KBC Asset Management NV извършва задълбочен анализ, за да определи дали дадена компания отговаря на предвидените характеристики за устойчивост на този подфонд.

За всеки източник могат да бъдат извършени няколко проверки, за да се гарантира качеството на данните. Тези проверки могат да включват, но не се ограничават до проверки на случайна извадка от набора от данни и на отклоненията от набора от данни. KBC Asset Management NV също така извършва някои ръчни проверки на набора от данни и прави сравнения с други доставчици на данни. За да обработи данните, KBC Asset Management NV използва ESG агрегатор на данни. ESG агрегаторът на данни събира ESG данни от външни източници на данни, както и от вътрешни източници. Въз основа на събраните данни, ESG агрегаторът на данни изпълнява проверка на качеството и ги причислява към инвестиционната вселена от интерес на KBC Asset Management NV. За да обработи данните и да определи отговорните издатели, KBC Asset Management NV е разработила вътрешни инструменти и модели. Резултатите от тези модели се предоставят на Консултативния съвет за отговорно инвестиране и се представят на Комитета за финансов риск на KBC Asset Management NV.

Самото KBC Asset Management NV не използва оценки при обработката на данните. Възможно е обаче някои от доставчиците на данни, които са изброени по-горе, да използват оценки при съставянето на базовите набори от данни, използвани от KBC Asset Management NV, или да се използва оценка, основана на оповестявания на компанията или на други доставчици на данни, за адаптиране на оценка със съмнителни отклонения.

### **Ограничения на методологиите и данните**

Потенциалните ограничения на методологията за отговорно инвестиране включват зависимостта от външни доставчици на данни и тяхната оценка на характеристиките на ESG и съответствието с Целите на ООН за устойчиво развитие, както и забавянето на отразяването на нови данни, тъй като оценките отразяват минали събития. Това се счита за присъщо ограничение, тъй като не съществува универсално определение на характеристиките на ESG и е необходима преценка за тълкуване на сериозността на противоречията в ESG например, а интегрирането на бъдещите планове на емитентите ще доведе до въвеждане на грешка при прогнозиране.

KBC Asset Management NV ежегодно преразглежда методологиите си и доставчиците на данни, за да следи развитието и да бъде в тясно съответствие с избраните принципи за отговорно инвестиране, които прозрачно съобщава на своите клиенти.

### **Надлежна проверка**

Подфондът инвестира в допуснати компании, т.е. компании, които са преминали отрицателния скрининг въз основа на Политиката за изключване. Повече информация относно Политиката за изключване, приложима към подфонда, можете да намерите на [www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Политики за изключване за фондове за отговорно инвестиране (Exclusion policies for responsible investment funds).

Оценката на компаниите зависи от комбинация от данни от избраните доставчици на данни. Този допуснат статус се актуализира редовно. Промените подлежат на контрол на качеството и се представят на Комитета за финансов риск на KBC Asset Management.

Както е описано по-горе, могат да се извършват различни проверки, за да се гарантира качеството на данните, свързани с компаниите. Като такива в рамките на модела на KBC Asset Management се извършват няколко математически проверки по отношение на отклонения, големи вариации между отделните периоди, липсващи точки от данни и др. Извършват се също така ръчни проверки на набора от данни и се правят сравнения с други доставчици на данни.

#### **Политика за ангажираност**

Като част от своя ангажимент за отговорно инвестиране, KBC Asset Management упражнява правата на глас върху акциите, които управлява, в съответствие с Политиката за гласуване и ангажиране чрез пълномощник. Когато е уместно, KBC Asset Management ще започне диалог с ръководството на съответните компании, ако е необходимо преди гласуване, тъй като KBC Asset Management има убеждението, че активността на акционерите в средносрочен и дългосрочен план може да има положително въздействие върху компаниите, в които KBC Asset Management инвестира. Повече информация можете да намерите на [www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Retrospect Proxy Voting - overview > Proxy Voting and Engagement Policy.

#### **Постигане на целта за устойчиви инвестиции**

Не е определен референтен бенчмарк за постигане на целите за устойчиви инвестиции от този подфонд.

#### **Отказ от отговорност**

Този доклад съдържа информация („Информацията“), предоставена от MSCI Inc., неговите филиали или доставчици на информация („MSCI Parties“) и може да е била използвана за изчисляване на резултати, рейтинги или други индикатори. Информацията е само за вътрешна употреба и не може да бъде възпроизведена/разпространявана във всякаква форма, нито да се използва като основа или компонент на финансови инструменти или продукти или индекси. MSCI Parties не гарантират оригиналността, точността и/или пълнотата на каквито и да било данни или Информация тук и изрично отказват всички изрични или подразбиращи се гаранции, включително пригодност за конкретна цел. Информацията не е предназначена да представлява инвестиционен съвет или препоръка за извършване (или въздържане от извършване) на инвестиционно решение и не трябва да се счита за такава, нито трябва да се приема като индикация или гаранция за бъдеща ефективност, анализ, прогноза или предсказание. Никоя от MSCI Parties няма да носи отговорност за грешки или пропуски във връзка с данни или Информация тук, както и за преки, косвени, специални, наказателни, последващи или други щети (включително загуби на печалба), дори ако са уведомени за възможността за такива щети.

Copyright ©2024 Sustainalytics, компания на Morningstar

Информацията, данните, анализите и мненията, съдържащи се тук: (1) включват частната информация на Sustainalytics и/или нейните доставчици на съдържание; (2) не може да се копира или разпространява, освен ако не е изрично разрешено; (3) не представляват инвестиционен съвет, нито одобрение на какъвто и да е продукт, проект, инвестиционна стратегия или разглеждане на конкретни въпроси, свързани с околната среда, социални или управление, като част от каквато и да е инвестиционна стратегия; (4) се предоставят единствено за информационни цели; и (5) не се гарантира, че са пълни, точни или навременни. Информацията, методологиите, инструментите, оценките, данните и мненията, свързани с ESG, съдържащи се или отразени тук, не са насочени към или предназначени за използване или разпространение на базирани в Индия клиенти или потребители и разпространението им на физически или юридически лица, пребиваващи в Индия, не е разрешено. Нито Morningstar Inc., Sustainalytics, нито техните доставчици на съдържание поемат каквато и да е отговорност за използването на информацията, за действията на трети страни по отношение на информацията, нито носят отговорност за търговски решения, щети или други загуби, свързани с информацията или нейното използване. Използването на данните е предмет на условията, налични на <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

S&P Trucost Limited © Trucost [2022].