

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, Т. 5,6,7 и 8

ОТ

**НАРЕДБА № 44 ОТ 20.10.2011 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ
ДЕЙНОСТТА НА КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ,
УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА, НАЦИОНАЛНИТЕ
ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ, АЛТЕРНАТИВНИТЕ
ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ И ЛИЦАТА, УПРАВЛЯВАЩИ
АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ
ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ 2023 – 31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.**

НА

ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДИНАМИЧЕН ТОЛЕРАНТЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ
(Представявано от „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон” КЧТ)

Активите във валута са представени в левовата им равностойност.

1. Последно потвърдени брой дялове и нетна стойност на активите на един дял към 31.12.2023 г. на ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ

Таблица 1*

| 'Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ за 29.12.2023 г. в лева' | |
|--|--------------|
| Нетна стойност на активите | 4 159 435.72 |
| Общ брой ДЯЛОВЕ в обращение | 400 011.4328 |
| Номинал | 10.00 |
| Нетна стойност на активите на един дял | 10.3983 |
| Емисионна стойност | 10.5543 |
| Цена за обратно изкупуване за дялове държани до 1 месец | 9.8784 |
| Цена за обратно изкупуване за дялове държани над 1 месец | 10.3983 |

*Гореспоменатата информация е последно обявената и одобрена от банката депозитар за отчетния период.

2. Обем и структура на инвестициите в портфейла на ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ по видове финансови инструмент, анализирани по отраслово-икономически и валутно-географски показатели.

Таблица 2

| Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти | | | | | |
|---|-----------------------------------|----------------|---------------|--------------------------|----------------------|
| 31.12.2023 | | | | | |
| Финансови инструменти | Пазар, на който се търгува | Държава | Валута | Обща стойност | Дял от актива |
| | | | | | 4 164 905.17 |
| Акции чуждестранни | Европа | Белгия | EUR | 4 072 293.51 | 97.78% |
| | | | | Общо инвестиции : | 4 072 293.51 |
| Парични средства | | | | | |
| Парични средства в лева | | | BGN | 72 748.74 | 1.75% |
| Парични средства във валута в левова равностойност | | | EUR | 12 244.16 | 0.29% |
| | | | | Общо: | 84 992.90 |
| Вземания | | | | | |
| Вземания | | | BGN | 0.00 | 0.00% |
| | | | | Общо: | 0.00 |
| Други активи | | | | | |
| Разходи за бъдещи периоди | | | BGN | 7 618.76 | 0.18% |
| | | | | Общо: | 7 618.76 |
| Задължения | | | | | |
| Задължения | | | BGN | 5 536.62 | 0.13% |
| | | | EUR | 0.00 | 0.00% |
| | | | | Общо: | 5 536.62 |

Таблица 3

| Валутна структура на активите | | Дял в % |
|---|---------------------|-------------|
| Обща стойност на активи в лева | 80 367.50 | 1.93% |
| Обща стойност на активи във валута в левова равностойност | 4 084 537.67 | 98.07% |
| Общо: | 4 164 905.17 | 100% |

Таблица 4

| Структура на инвестициите по отрасли | | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------|
| Отрасъл | Сума | Дял от актива |
| Колективни инвестиционни схеми | 4 072 293.51 | 97.78% |
| Общо: | 4 072 293.51 | 97.78% |

3. Промени в структурата на портфейла на ОББ ЕкспертИъз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ, които са настъпили през отчетния период

Таблица 5

| Структура | 31.12.2023 | Дял от актива | 31.12.2022 | Дял от актива |
|------------------------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| Парични средства, в т.ч.: | 84 992.90 | 2.04% | 23 456.01 | 0.88% |
| по безсрочни депозити | 84 992.90 | 2.04% | 23 456.01 | 0.88% |
| Акции | 4 072 293.51 | 97.78% | 2 624 049.18 | 98.75% |
| Вземания в т.ч.: | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| Разходи за бъдещи периоди | 7 618.76 | 0.18% | 9 834.23 | 0.37% |
| Общо активи: | 4 164 905.17 | 100.00% | 2 657 339.42 | 100.00% |
| Общо задължения: | 5 536.62 | 0.13% | 4 940.65 | 0.19% |
| Нетна стойност на активите: | 4 159 368.55 | | 2 652 398.77 | |

4. Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период

Таблица 6

| ПРИХОДИ през отчетния период 01.01.2023-31.12.2023 | | | |
|---|---|---------------------------|---------------------------|
| № | Вид приход | Салдо към 31.12.2023г. | Салдо към 31.12.2022г. |
| 1 | Приходи от инвестиции | 1 374 750.94 | 783 429.05 |
| | в.т. от последваща оценка на финансови активи | 1 374 750.79 | 783 429.05 |
| 2 | Приходи, свързани с валутни операции | 0.15 | 0.00 |
| | ОБЩО: | 1 374 750.94 | 783 429.05 |
| РАЗХОДИ през отчетния период 01.01.2023-31.12.2023 | | | |
| № | Вид разход | Салдо към 31.12.2023г. | Салдо към 31.12.2022г. |
| 3 | Такса за обслужване на банката депозитар | 2 832.72 | 1 563.07 |
| | в.т. месечно възнаграждение | 2 820.00 | 1 535.00 |
| | в.т. банкови преводи | 12.72 | 28.07 |
| 4 | Разходи, свързани с валутни операции | 176.69 | 239.52 |
| 5 | Разходи по операции с финансови активи | 0.01 | 0.00 |
| 6 | Разходи от последващи оценки на финансови активи | 1 051 053.39 | 913 655.20 |
| 7 | Комисионни по сделки с финансови инструменти към посредници | 1 200.00 | 650.00 |
| 8 | Други разходи | 9 167.16 | 9 293.60 |
| | ОБЩО: | 1 064 429.97 | 925 401.39 |
| 9 | Нетни приходи | 310 320.97 | -141 972.34 |

Таблица 7

| Нарастване или спад на инвестициите | | | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Нетна стойност на активите към | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Промяна през |
| Парични средства | 84 992.90 | 23 456.01 | 61 536.89 |
| Акции | 4 072 293.51 | 2 624 049.18 | 1 448 244.33 |
| Вземания | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Разходи за бъдещи периоди | 7 618.76 | 9 834.23 | -2 215.47 |
| Общо активи: | 4 164 905.17 | 2 657 339.42 | 1 507 565.75 |
| Общо задължения: | 5 536.62 | 4 940.65 | 595.97 |
| Нетна стойност на активите: | 4 159 368.55 | 2 652 398.77 | 1 506 969.78 |

Таблица 8

| Промени в капитала | | | |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Промяна през отчетния период |
| в т.ч. основен капитал | 4 000 114.41 | 2 795 651.02 | 1 204 463.39 |
| в т.ч. премии свързани с капитал | -9 094.50 | -1 279.91 | -7 814.59 |
| в.т. натрупана печалба/загуба | -141 972.34 | 0.00 | -141 972.34 |
| в т.ч. текуща печалба/загуба | 310 320.98 | -141 972.34 | 452 293.32 |
| ОБЩО: | 4 159 368.55 | 2 652 398.77 | 1 506 969.78 |

5. Сравнителна таблица, обхващаща последните 3 финансови години, с посочване към края на всяка финансова година на общата стойност на нетните активи и нетната стойност на 1 дял

Таблица 9

| Сравнителна таблица за последните 3 години | | | | |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|--|
| | Салдо към 31.12.2021г. | Салдо към 30.12.2022г. | Салдо към 29.12.2023г. | Промяна през отчетния период спрямо предходния в процент |
| Обща стойност на нетни активи | N/A | 2 652 472.76 | 4 159 435.72 | 56.81% |
| Общ брой дялове в обръщение | N/A | 279 565.0993 | 400 011.4328 | 43.08% |
| Нетна стойност на един дял | N/A | 9.4879 | 10.3983 | 9.60% |

6. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход:

Съгласно Правилата си, ФОНДА не разпределя постигнатата печалба като доход между притежателите на дялове. Управляващото дружество реинвестира печалбата на договорния фонд, в активи в съответствие с инвестиционната си стратегия и политика, в резултат на което нараства нетната стойност на активите на фонда, в интерес на притежателите на дялове от фонда.

7. Подробна информация относно задълженията, възникнали от сделки с деривативни инструменти по чл. 38, ал. 1, т.7 и 8 от Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране /ЗДКИСПКИ/ за отчетния период, по категории сделки

Фондът няма сключени сделки с деривативни инструменти, поради което подобна информация не може да бъде представена.

8. Информация относно политиката за възнагражденията на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ

а). *общият размер на възнагражденията за финансовата година с разбивка по постоянни и променливи възнаграждения, изплатени от управляващото дружество на неговите служители, броят на получателите и когато е приложимо, всички суми, изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема, включително такса за постигнати резултати.*

Таблица 10

| | 2023 |
|--|------------------|
| Общ размер на възнаграждението, изплатено от Клона на неговите служители | 1,306,218.80 лв. |
| <i>постоянни</i> | 1,190,824.68 лв. |
| <i>променливи</i> | 115,394.12 лв. |
| Брой получатели | 18 |
| Суми изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема | 0.00 лв. |
| Такси постигнати резултати | 0.00 лв. |

б). *общата сума на възнагражденията с разбивка по категориите служители или други членове на персонала съгласно чл. 108, ал. 1 ЗДКИСДПКИ.*

Таблица 11

| Категории служители | 2023 |
|--|-------------------------|
| Служители на ръководни длъжности | 476,587.48 лв. |
| Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове | 85,480.26 лв. |
| Служители, изпълняващи контролни функции | 363,262.31 лв. |
| Всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми | 380,888.74 лв. |
| Общо: | 1,306,218.80 лв. |

в). *описание на начините на изчисление на възнагражденията и облагите*

“Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. КЧТ- Клон” България е обхванат от политиката за възнаграждения на служителите на Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ, Белгия, която се основава на Политиката за възнагражденията на Кей Би Си Груп.

Определянето на възнаграждението отчита пазарната практика, конкурентоспособността, рисковете, дългосрочните цели на дружеството и неговите заинтересовани страни и непрекъснато променящите се разпоредби.

Общото възнаграждение на служителя се състои от два компонента, т.е. фиксирано възнаграждение и променливо възнаграждение, за които е зададено максимално съотношение.

Фиксираното възнаграждение се определя главно въз основа на професионалния опит, отговорността и сложността на длъжността на служителя.

Нивото на променливото възнаграждение може да зависи от няколко фактора, като например цялостното представяне на Кей Би Си Груп, представянето на бизнес звеното или структурата на служителя, представянето, свързано с целите на устойчивото развитие, и индивидуалното представяне на служителя. Променливото възнаграждение не може да насърчава поемането на риск, надвишаващ склонността за поемане на риск на различните структури на Кей Би Си Груп, и следва, когато е уместно, да се основава на коригираната спрямо риска и ликвидността печалба, а не на брутните приходи. Променливото възнаграждение е ограничено до 750 000 EUR.

Ключови идентифицирани служители

КВС прилага специфични правила за ключови идентифицирани служители.

В "Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. КЧТ- Клон" България няма ключов идентифициран служител.

Въз основа на националното законодателство и/или вътрешни решения за определена група служители, схемите за отлагане понякога са по-строги както за съществени, така и за освободени ключови идентифицирани служители. Не всички принципи могат да се прилагат във всеки субект на КВС group и се предоставят определени изключения поради специфични местни разпоредби или ограничения, установени от надзорните органи.

Променливото възнаграждение подлежи на предварителни и последващи корекции в зависимост от риска.

Предварителната корекция на риска се постига чрез качествени и количествени измервания на резултатите, коригирани спрямо риска. Като количествена мярка за коригиране на риска е инсталиран Риск Гейтуей (Risk Gateway). Той включва редица вътрешни и законодателни параметри за капитала и ликвидността, които трябва да бъдат изпълнени, преди да бъде отпуснат променливият компонент на възнаграждението. Параметрите се определят всяка година от Съвета на директорите. Ако един или повече от тези параметри не са изпълнени, този променлив компонент на възнаграждението няма да бъде присъден за съответната година на изпълнение, а отложените суми, свързани с предходни години, няма да бъдат придобити и ще бъдат загубени за тази година.

В случай на преминаване на критериите на Риск Гейтуей, променливият компонент на възнаграждението става обект на количествени мерки за коригиране на риска, като например коригирана спрямо риска печалба и други показатели (включително RAROC, разходи и преки приходи), за да се повлияе на размера на бонусните пулове и индивидуалните награди, както и на процедура за оценка на изпълнението на индивидуално ниво, включваща цели, свързани с риска, които могат да бъдат както качествени, така и количествени и имат за цел да забранят поемането на прекомерен риск.

Променливото възнаграждение също подлежи на последващи мерки за корекция на риска. Последващите корекции на риска се осъществяват или чрез намаляване на разсрочените, но непридобити суми („лоши резултати“ (malus)), или чрез отнемане на вече начислено възнаграждение (claw back).

Може да се предприеме действие по отношение на плащането на отсрочени суми, които все още трябва да бъдат придобити (мярка за „лоши резултати“), когато:

- има доказателства за неправомерно поведение или сериозна грешка от страна на служителя, например нарушение на кодекса за поведение или други вътрешни правила, включително такива, които водят до регулаторни санкции, особено във връзка с риска;
- е налице влошаване с поне 50% на нетния резултат или на коригираната спрямо риска печалба на КЕЙ БИ СИ Груп и/или на базовото предприятие през годината, предхождаща годината на придобиване на правото, в сравнение с годината на предоставяне;
- е налице отрицателен нетен резултат или коригирана спрямо риска печалба на КЕЙ БИ СИ Груп през годината, предхождаща годината на предоставяне на правата.

Вече придобитото променливо възнаграждение по изключение ще бъде отнето, когато е налице:

- доказателство за измама или участие в специален механизъм с цел или в резултат на насърчаване на данъчна измама от трето лице;
- (използване на) подвеждаща информация.

Променливото възнаграждение не се изплаща посредством инструменти или методи, които допускат заобикалянето на посочените в чл. 108, ал. 4, т. 1 – 16 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) изисквания.

Изключение при определяне и изплащане на променливото възнаграждение:

Клонът може да не прилага изискванията посочени по-горе, ако общият размер на годишното променливо възнаграждение на съответното лице не превишава 30 на сто от общото му постоянно възнаграждение и не превишава 30 000 лв.

г). резултатът от прегледите по чл. 108, ал. 7 и 8 ЗДКИСДПКИ, включително евентуално констатирани нередности;

Не са налице непълноти, несъответствия и пропуски при спазването на Политиката през 2023г.

д). съществените промени в приетата политика за възнаграждения.

“Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. КЧТ- Клон” България е обхванат от политиката за възнаграждения на служителите на Кей Би Си АМ НВ, Белгия, която се основава на Политиката за възнагражденията на Кей Би Си Груп (одобрена на 17/03/2023 от КВС Group Supervisory Board), в която са установени общите правила относно политиката за възнаграждения за целия персонал на дружествата от Кей Би Си Груп и специфичните насоки, определени за категории персонал („Идентифициран Ключов Персонал“), който би могъл да окаже съществено влияние върху рисковия профил на дружеството. Политиката за възнаграждения на КВС Group подлежи на ежегоден преглед.

През периода няма съществени промени в Политиката за възнаграждения.

Основните принципи на Политиката за възнаграждения, може да бъде намерена на сайта на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ: www.ubbam.bg.

9. Информация съгласно чл. 76, ал. 2 и ал. 4 от НАРЕДБА 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

Подфондът не притежава финансови инструменти закупени, съответно продадени по репо сделки по чл. 50, ал. 1 от НАРЕДБА 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

За периода Подфондът няма рискова експозиция, постигната посредством техники за ефективно управление на портфейла, съответно няма базисна експозиция, получена посредством деривативни финансови инструменти.

10. Информация относно метода, използван за изчисляване на общата рискова експозиция, съгласно Насоките на CESR за измерване на риска и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна при колективните инвестиционни схеми (CESR/10-788), в случай че в инвестиционната политика на колективната инвестиционна схема изрично е предвидена възможността за инвестиране в деривативни финансови инструменти

Общата стойност на експозицията на Подфонда, свързана с деривативни инструменти, не може да надвишава нетната стойност на неговите активи. За тази цел Подфонда изчислява общата си рискова експозиция, като комбинира собствената си пряка рискова експозиция към деривативни инструменти с действителната рискова експозиция към деривативни финансови инструменти на Главния му подфонд, пропорционално на размера на инвестицията си в Главния подфонд, или с максималната обща експозиция на Главния подфонд към деривативни финансови инструменти, предвидени в неговите вътрешни документи, пропорционално на размера на инвестицията на Подфонда в Главния подфонд. Рисковата експозиция и риска на насрещната страна на Подфонда се изчисляват в съответствие с изискванията на Наредба № 44 и Насоките на Комитета на европейските регулатори по ценни книжа (CESR) за измерване на риска и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна при колективните инвестиционни схеми (Реф.: CESR/10-788). За изчисляване на общата рискова експозиция се използва метода на поетите задължения.

11. Информация относно въздействието на таксите за постигнати резултати върху колективната инвестиционна схема, която включва общия размер на начислените и/или изплатени такси за постигнати резултати през отчетния период, както и процента на таксите на база нетната стойност на класа дялове на колективната инвестиционна схема

За периода няма начислени и/или изплатени такси за постигнати резултати.


Дата на съставяне:
29 ФЕВРУАРИ 2024 г.



КАТИНА ПЕЙЧЕВА
УПРАВИТЕЛ



ПАТРИК ВАН ЛОИ
ЗАМ. УПРАВИТЕЛ


НОРА БОЖИЛОВА
СЪСТАВИТЕЛ

| СПРАВКИ за договорни фондове и инвестиционни дружества | |
|--|--|
| Данни за отчетния период | |
| Начална дата: | 01.01.2023 |
| Крайна дата: | 31.12.2023 |
| Дата на изготвяне на отчета: | 15.02.2024 |
| Данни за поднадзорното лице | |
| Наименование на ДФ/ИД: | ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ |
| Номер РГ: | 05-1704 |
| ЕИК: | 177477645 |
| Адрес на управление: | гр. София, 1463, бул. „Витоша“ № 89 Б, ет. 6 (Милениум център) |
| Адрес за кореспонденция: | гр. София, 1463, бул. „Витоша“ № 89 Б, ет. 6 (Милениум център) |
| Телефон: | 028113762 |
| Е-mail: | ubbam@ubb.bg |
| Данни за управляващото дружество | |
| Наименование на УД: | КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ – КЛОН, КЧТ БЪЛГАРИЯ |
| Номер РГ: | 32-00-496 |
| ЕИК: | 205422541 |
| Представяващ: | Катина Пейчева |
| Данни за представените справки | |
| Съставител: | Нора Божилова |
| Длъжност: | Finance officer - Accountant |
| Телефон: | 028113760 |
| Е-mail: | Nora.Bozhilova@ubb.bg |

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ОББ ЕКСПЕРТИЗ ДИНАМИЧЕН ТОЛЕРАНТЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ
към 31.12.2023 г.

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Нора Божилова
Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

| АКТИВИ | Код | Текущ период | Предходен период | СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | Код | Текущ период | Предходен период |
|---|-----------------------|------------------|------------------|--|-----------------------|------------------|------------------|
| а | б | 1 | 2 | а | б | 1 | 2 |
| А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ | | | | А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | |
| I. Финансови активи | | | | I. Основен капитал | SB.2.1.1.0.0.0 | 4 000 114 | 2 795 651 |
| 1. Ценни книжа, в т.ч.: | SB.1.1.1.1.0.0 | 0 | 0 | II. Резерви | | | |
| акции | SB.1.1.1.1.1.0 | | | 1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове | SB.2.1.2.1.0.0 | -9 095 | -1 280 |
| дългови | SB.1.1.1.1.2.0 | | | 2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви | SB.2.1.2.2.0.0 | | |
| 2. Други финансови инструменти | SB.1.1.1.2.0.0 | | | 3. Общи резерви | SB.2.1.2.3.0.0 | 0 | 0 |
| Общо за група I | SB.1.1.1.0.0.0 | 0 | 0 | Общо за група II | SB.2.1.2.0.0.0 | -9 095 | -1 280 |
| II. Други нетекущи активи | SB.1.1.2.0.0.0 | | | III. Финансов резултат | | | |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А | SB.1.1.0.0.0.0 | 0 | 0 | 1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.: | SB.2.1.3.1.0.0 | -141 972 | 0 |
| Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ | | | | неразпределена печалба | SB.2.1.3.1.1.0 | 0 | 0 |
| I. Парични средства | | | | непокрита загуба | SB.2.1.3.1.2.0 | -141 972 | 0 |
| 1. Парични средства в каса | SB.1.2.1.1.0.0 | | | 2. Текуща печалба | SB.2.1.3.2.0.0 | 310 321 | 0 |
| 2. Парични средства по безсрочни депозити | SB.1.2.1.2.0.0 | 84 993 | 23 456 | 3. Текуща загуба | SB.2.1.3.3.0.0 | 0 | -141 972 |
| 3. Парични средства по срочни депозити | SB.1.2.1.3.0.0 | | | Общо за група III | SB.2.1.3.0.0.0 | 168 349 | -141 972 |
| 4. Блокирани парични средства | SB.1.2.1.4.0.0 | | | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А | SB.2.1.0.0.0.0 | 4 159 369 | 2 652 399 |
| Общо за група I | SB.1.2.1.0.0.0 | 84 993 | 23 456 | Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ | | | |
| II. Текущи финансови инструменти | | | | 1. Задължения, свързани с дивиденди | SB.2.2.1.1.0.0 | | |
| 1. Ценни книжа, в т.ч.: | SB.1.2.2.1.0.0 | 4 072 294 | 2 624 049 | 2. Задължения към финансови институции, в т.ч.: | SB.2.2.1.2.0.0 | 419 | 235 |
| акции | SB.1.2.2.1.1.0 | 4 072 294 | 2 624 049 | към банка депозитар | SB.2.2.1.2.1.0 | 235 | 235 |
| права | SB.1.2.2.1.2.0 | | | към управляващо дружество | SB.2.2.1.2.2.0 | 184 | 0 |
| дългови | SB.1.2.2.1.3.0 | | | към кредитни институции | SB.2.2.1.2.3.0 | | |
| други | SB.1.2.2.1.4.0 | | | 3. Задължения към контрагенти | SB.2.2.1.3.0.0 | 5 018 | 4 606 |
| 2. Инструменти на паричния пазар | SB.1.2.2.2.0.0 | | | 4. Задължения, свързани с възнаграждения | SB.2.2.1.4.0.0 | | |
| 3. Дялове на колективни инвестиционни схеми | SB.1.2.2.3.0.0 | | | 5. Задължения към осигурителни предприятия | SB.2.2.1.5.0.0 | | |
| 4. Деривативни финансови инструменти | SB.1.2.2.4.0.0 | | | 6. Данъчни задължения | SB.2.2.1.6.0.0 | | |
| 5. Блокирани | SB.1.2.2.5.0.0 | | | 7. Задължения, свързани с емитиране | SB.2.2.1.7.0.0 | | |
| 6. Други финансови инструменти | SB.1.2.2.6.0.0 | | | 8. Задължения, свързани с обратно изкупуване | SB.2.2.1.8.0.0 | 0 | 0 |
| Общо за група II | SB.1.2.2.0.0.0 | 4 072 294 | 2 624 049 | 9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти | SB.2.2.1.9.0.0 | 100 | 100 |
| III. Нефинансови активи | | | | 10. Други | SB.2.2.1.10.0.0 | 0 | 0 |
| 1. Вземания, свързани с лихви | SB.1.2.3.1.0.0 | | | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б | SB.2.2.0.0.0.0 | 5 537 | 4 941 |
| 2. Вземания по сделки с финансови инструменти | SB.1.2.3.2.0.0 | 0 | 0 | | | | |
| 3. Вземания, свързани с емитиране | SB.1.2.3.3.0.0 | 0 | 0 | | | | |
| 4. Други | SB.1.2.3.4.0.0 | | | | | | |
| Общо за група III | SB.1.2.3.0.0.0 | 0 | 0 | | | | |
| IV. Разходи за бъдещи периоди | SB.1.2.4.0.0.0 | 7 619 | 9 834 | | | | |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б | SB.1.2.0.0.0.0 | 4 164 905 | 2 657 339 | | | | |
| | | | | | | | |
| СУМА НА АКТИВА | SB.1.0.0.0.0.0 | 4 164 905 | 2 657 339 | СУМА НА ПАСИВА | SB.2.0.0.0.0.0 | 4 164 905 | 2 657 339 |

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДИНАМИЧЕН ТОЛЕРАНТЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ
за периода 01.01.2023 - 31.12.2023

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Нора Божилова
Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

| РАЗХОДИ | Код | Текущ период | Предходен период | ПРИХОДИ | Код | Текущ период | Предходен период |
|---|-----------------------|------------------|------------------|---|-----------------------|------------------|------------------|
| а | б | 1 | 2 | а | б | 1 | 2 |
| А. Разходи за дейността | | | | А. Приходи от дейността | | | |
| I. Финансови разходи | | | | I. Финансови приходи | | | |
| 1. Разходи за лихви | OD.1.1.1.1.0.0 | | | 1. Приходи от дивиденди | OD.2.1.1.1.0.0 | | |
| 2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи | OD.1.1.1.2.0.0 | 0 | | 2. Положителни разлики от операции с финансови активи | OD.2.1.1.2.0.0 | | |
| 3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи | OD.1.1.1.2.1.0 | 1 051 053 | 913 655 | 3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи | OD.2.1.1.2.1.0 | 1 374 751 | 783 429 |
| 4. Разходи, свързани с валутни операции | OD.1.1.1.3.0.0 | 177 | 240 | 4. Приходи, свързани с валутни операции | OD.2.1.1.3.0.0 | 0 | |
| 5. Други финансови разходи | OD.1.1.1.4.0.0 | 1 213 | 678 | 5. Приходи от лихви | OD.2.1.1.4.0.0 | | |
| | | | | 6. Други | OD.2.1.1.5.0.0 | | |
| Общо за група I | OD.1.1.1.0.0.0 | 1 052 443 | 914 573 | Общо за група I | OD.2.1.1.0.0.0 | 1 374 751 | 783 429 |
| II. Нефинансови разходи | | | | II. Нефинансови приходи | | | |
| 1. Разходи за материали | OD.1.1.2.1.0.0 | | | | | | |
| 2. Разходи за външни услуги | OD.1.1.2.2.0.0 | 11 987 | 10 829 | | | | |
| 3. Разходи за амортизация | OD.1.1.2.3.0.0 | | | | | | |
| 4. Разходи, свързани с възнаграждения | OD.1.1.2.4.0.0 | | | | | | |
| 5. Други | OD.1.1.2.5.0.0 | | | | | | |
| Общо за група II | OD.1.1.2.0.0.0 | 11 987 | 10 829 | Общо за група II | OD.2.1.2.0.0.0 | | |
| Б. Общо разходи за дейността (I+II) | OD.1.1.0.0.0.0 | 1 064 430 | 925 401 | Б. Общо приходи от дейността (I+II) | OD.2.1.0.0.0.0 | 1 374 751 | 783 429 |
| В. Печалба преди облагане с данъци | OD.1.3.0.0.0.0 | 310 321 | 0 | В. Загуба преди облагане с данъци | OD.2.2.0.0.0.0 | 0 | 141 972 |
| III. Разходи за данъци | OD.1.4.0.0.0.0 | | | | | | |
| Г. Нетна печалба за периода (В-III) | OD.1.5.0.0.0.0 | 310 321 | 0 | Г. Нетна загуба за периода | OD.2.3.0.0.0.0 | 0 | 141 972 |
| ВСИЧКО (Б+III+Г) | OD.1.6.0.0.0.0 | 1 374 751 | 925 401 | ВСИЧКО (Б+Г) | OD.2.4.0.0.0.0 | 1 374 751 | 925 401 |

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДИНАМИЧЕН ТОЛЕРАНТЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ
за периода 01.01.2023 - 31.12.2023

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Нора Божилова
Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

| Наименование на паричните потоци | Код | Текущ период | | | Предходен период | | |
|--|------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | | Постъпления | Плащания | Нетен поток | Постъпления | Плащания | Нетен поток |
| а | б | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| А. Парични потоци от оперативна дейност | | | | | | | |
| 1. Парични потоци, свързани с емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове | OPP.1.1.0.0.0.0 | 1 546 067 | -346 416 | 1 199 651 | 2 807 490 | -10 661 | 2 796 828 |
| 2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.: лихви | OPP.1.2.0.0.0.0 OPP.1.2.1.0.0.0 | | | 0 0 | | | 0 0 |
| 3. Плащания при разпределения на печалби | OPP.1.3.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 4. Парични потоци, свързани с валутни операции | OPP.1.4.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 5. Други парични потоци от оперативна дейност | OPP.1.5.0.0.0.0 | | -2 818 | -2 818 | | -2 457 | -2 457 |
| Всичко парични потоци от оперативна дейност (А): | OPP.1.0.0.0.0.0 | 1 546 067 | -349 234 | 1 196 833 | 2 807 490 | -13 118 | 2 794 371 |
| Б. Парични потоци от инвестиционна дейност | | | | | | | |
| 1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи | OPP.2.1.0.0.0.0 | 304 832 | -1 429 379 | -1 124 547 | -2 754 275 | | -2 754 275 |
| 2. Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи | OPP.2.2.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 3. Лихви, комисиони и др. подобни | OPP.2.3.0.0.0.0 | | -1 200 | -1 200 | | -550 | -550 |
| 4. Получени дивиденди | OPP.2.4.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 5. Парични потоци, свързани с управляващо дружество | OPP.2.5.0.0.0.0 | | | 0 | | -11 077 | -11 077 |
| 6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар | OPP.2.6.0.0.0.0 | | -2 820 | -2 820 | | -1 300 | -1 300 |
| 7. Парични потоци, свързани с валутни операции | OPP.2.7.0.0.0.0 | 0 | -125 | -125 | | -239 | -239 |
| 8. Други парични потоци от инвестиционна дейност | OPP.2.8.0.0.0.0 | | -1 928 | -1 928 | | -407 | -407 |
| Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б): | OPP.2.0.0.0.0.0 | 304 832 | -1 435 453 | -1 130 620 | 0 | -2 767 849 | -2 767 849 |
| В. Парични потоци от неспециализирана дейност | | | | | | | |
| 1. Парични потоци, свързани с други контрагенти | OPP.3.1.0.0.0.0 | | -4 611 | -4 611 | | -3 038 | -3 038 |
| 2. Парични потоци, свързани с нетекущи активи | OPP.3.2.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 3. Парични потоци, свързани с възнаграждения | OPP.3.3.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 4. Парични потоци, свързани с данъци | OPP.3.4.0.0.0.0 | | | 0 | | | 0 |
| 5. Други парични потоци от неспециализирана дейност | OPP.3.5.0.0.0.0 | | -64 | -64 | | -28 | -28 |
| Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В): | OPP.3.0.0.0.0.0 | 0 | -4 675 | -4 675 | 0 | -3 066 | -3 066 |
| Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В) | OPP.4.0.0.0.0.0 | 1 850 899 | -1 789 362 | 61 537 | 2 807 490 | -2 784 033 | 23 456 |
| Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода | OPP.5.0.0.0.0.0 | | | 23 456 | | | 0 |
| Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.: | OPP.6.0.0.0.0.0 | | | 84 993 | | | 23 456 |
| по безсрочни депозити | OPP.6.1.0.0.0.0 | | | 84 993 | | | 23 456 |

Забележка: Плащанията в колони 2 и 5 да се представят с отрицателен знак!

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ОББ ЕКСПЕРТИЙЗ ДИНАМИЧЕН ТОЛЕРАНТЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ
за периода 01.01.2023 - 31.12.2023

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Нора Божилова
Ръководител: Катина Пейчева

(в лева)

| ПОКАЗАТЕЛИ | Код | Основен капитал | Резерви | | | Натрупани печалби/загуби | | Общо собствен капитал |
|---|-----------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|---------------|--------------------------|----------|-----------------------|
| | | | премии от емисия (премиен резерв) | резерв от последващи оценки | общии резерви | печалба | загуба | |
| а | б | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Салдо към началото на предходния отчетен период | OSK.2.0.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| Салдо в началото на отчетния период | OSK.3.0.0.0.0 | 2 795 651 | -1 280 | 0 | 0 | 0 | -141 972 | 2 652 399 |
| Промени в началните салда поради: | OSK.4.0.0.0.0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - ефект от промени в счетоводната политика | OSK.4.1.1.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| - корекция на грешки от минали периоди | OSK.4.1.2.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| Коригирано салдо в началото на отчетния период | OSK.5.0.0.0.0 | 2 795 651 | -1 280 | 0 | 0 | 0 | -141 972 | 2 652 399 |
| Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.: | OSK.6.0.0.0.0 | 1 204 463 | -7 815 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 196 649 |
| - емитиране | OSK.6.1.1.0.0.0 | 1 554 993 | -11 925 | | | | | 1 543 067 |
| - обратно изкупуване | OSK.6.1.2.0.0.0 | -350 529 | 4 111 | | | | | -346 418 |
| Нетна печалба/загуба за периода | OSK.7.0.0.0.0 | | | | | 310 321 | 0 | 310 321 |
| 1. Разпределение на печалбата за: | OSK.7.1.0.0.0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - дивиденди | OSK.7.1.1.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| - други | OSK.7.1.2.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| 2. Покриване на загуби | OSK.7.2.0.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| 3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.: | OSK.7.3.0.0.0.0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| а) увеличения | OSK.7.3.1.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| б) намаления | OSK.7.3.2.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| 4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.: | OSK.7.4.0.0.0.0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| а) увеличения | OSK.7.4.1.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| б) намаления | OSK.7.4.2.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| 5. Други изменения | OSK.7.5.0.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| Салдо към края на отчетния период | OSK.7.0.0.0.0 | 4 000 114 | -9 095 | 0 | 0 | 310 321 | -141 972 | 4 159 369 |
| 6. Други промени | OSK.8.0.0.0.0.0 | | | | | | | 0 |
| Собствен капитал към края на отчетния период | OSK.9.0.0.0.0.0 | 4 000 114 | -9 095 | 0 | 0 | 310 321 | -141 972 | 4 159 369 |

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ОБВ ЕКСПЕРТИЙЗ ДИНАМИЧЕН ТОЛЕРАНТЕН ОТГОВОРНО ИНВЕСТИРАЩ
за периода 01.01.2023 - 31.12.2023

Дата: 15.2.2024 г.
Съставител: Нора Божилова
Ръководител: Катина Пейчева

| Номер по ред | ПОКАЗАТЕЛИ | Код | Стойност |
|--------------|--|-------------------|--------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Валута, в която са емитирани дяловете | DI.1.0.0.0.0.1 | BGN |
| 2 | Брой дялове в началото на отчетния период | DI.1.0.0.0.0.2 | 279 565.0993 |
| 3 | Брой дялове към края на отчетния период | DI.1.0.0.0.0.3 | 400 011.4328 |
| 4 | Брой емитирани дялове през отчетния период | DI.1.0.0.0.0.4 | 155 499.2450 |
| 5 | Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева) | DI.1.0.0.0.0.5 | 1 546 066.5000 лв. |
| 6 | Брой обратно изкупени дялове през отчетния период | DI.1.0.0.0.0.6 | 35 052.9115 |
| 7 | Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева) | DI.1.0.0.0.0.7 | 346 415.9100 лв. |
| 8 | Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута) | DI.1.0.0.0.0.8 | 9.4876 |
| 9 | Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута) | DI.1.0.0.0.0.9 | 10.3981 |
| 10 | Средногодишна нетна стойност на активите (в лева)* | DI.1.0.0.0.0.10 | 3 044 514.7824 |
| 11 | Средногодишна нетна стойност на активите (в съответната валута)* | DI.1.0.0.0.0.10.1 | - |
| 12 | Разходи/такси за управление към УД (в лева) | DI.1.0.0.0.0.11 | 0.00 лв. |
| 13 | Разходи/такси към депозитаря (в лева) | DI.1.0.0.0.0.12 | 2 832.72 лв. |
| 14 | Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева) | DI.1.0.0.0.0.13 | 1 200.00 лв. |
| 15 | Доходност от началото на годината (в %) | DI.1.0.0.0.0.14 | - |
| 16 | Доходност от датата на публичното предлагане (в %) | DI.1.0.0.0.0.15 | - |
| 17 | Доходност за последните 12 месеца (в %) | DI.1.0.0.0.0.16 | - |
| 18 | Стандартно отклонение (в %) | DI.1.0.0.0.0.17 | - |

Забележка:

Стойностите към края на отчетния период следва да бъдат съответно към 30.06. и 31.12. на съответната отчетна година.

* Ред 10 "Средногодишна нетна стойност на активите (в лева)" и Ред 11 "Средногодишна нетна стойност на активите (в съответната валута)" се попълват само към 31.12. на съответната година.

ПРИЛОЖЕНИЕ За ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ

Периодично оповестяване за финансовите 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

ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ е подфонд на договорен фонд чадър ОББ ЕкспертИйз, управляван от Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. Подфондът инвестира най-малко 85% от активите си в акции от Институционален Ф БГ клас акции, деноминирани в евро, на главния подфонд Хорайзън Кей Би Си Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing), който е инвестиционно подразделение на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), инвестиционно дружество от отворен тип, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Белгия. Инвестиционната цел на Подфонда е да инвестира поне 85% от активите си в Главния подфонд. Подфондът инвестира останалите максимум 15% от активите си в парични средства и в деривати с цел хеджиране. Винаги и навсякъде, където в този Анекс се използва терминът Подфонд или продукт, трябва да се разбира Главният подфонд.

Поради поддържане на минимален кеш и факта, че Подфонда инвестира единствено в Главния подфонд (средно за периода 2023г.: 97.60% и към 31.12.2023г. 97.78 % от активите на захранващия подфонд са инвестирани в главния подфонд), отклонението в показателите за захранващата схема се очаква да бъде незначителни спрямо тези на Главния подфонд.

| Име на продукта (захранващия подфонд): | ISIN |
|--|--------------|
| ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ | BG9000002220 |

| Име на продукта (главния подфонд): | ISIN |
|---|--------------|
| Хорайзън Кей Би Си Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing) | BE6331696219 |

Екологични и/или социални характеристики

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

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат — или да не бъдат — съобразени с таксономията

Този финансов продукт имал ли е за цел устойчиви инвестиции?

Да

Не

Устойчивите инвестиции с екологична цел по него са били: %

С него са рекламирани екологични/социални (E/C) характеристики и — въпреки че не е имал за цел устойчиви инвестиции — делът на устойчивите инвестиции по него е бил 76.69%

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

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

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

със социална цел

С него са рекламирани E/C характеристики, **но не са извършени устойчиви инвестиции**



До каква степен са постигнати екологичните и/или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Този подфонд:

- е насърчавал интегрирането на устойчивото развитие в политическите решения на емитентите (предприятия, правителства, наднационални задължени лица и/или агенции, свързани с правителствата), като предпочита емитенти с по-добра оценка на ESG (риска);
- е насърчавал смекчаването на последиците от изменението на климата, като предпочита емитенти с по-нисък въглероден интензитет, с цел постигане на предварително определена цел за въглероден интензитет;
- е подкрепял устойчивото развитие, като включва емитенти, които допринасят към постигането на Целите за устойчиво развитие на ООН;
- е подкрепял устойчивото развитие, като насърчава прехода към по-устойчив свят чрез облигации, финансиращи екологични и/или социални проекти.

Специфичните цели на подфонда могат да бъдат намерени в таблицата със заглавие „Какви бяха резултатите на показателите за устойчивост?“ В настоящото приложение.

Подфондът е инвестирал 76,69% от активите в „устойчиви инвестиции“ съгласно определението на член 2.17 от Регламента за оповестяване на устойчивото финансиране и 22,39% в други инвестиции, съобразени с екологичните или социалните характеристики.

Не е определен референтен бенчмарк с цел постигане на екологичните или социалните характеристики, насърчавани от този подфонд.

За инвестиции в инструменти, емитирани от правителства, наднационални длъжници и/или агенции, свързани с правителството, описаният референтен портфейл от глобални държавни облигации се използва като база за сравнение, за да се сравнят определени характеристики на ESG, насърчавани от подфонда.

● Какви бяха резултатите на показателите за устойчивост?

Показателите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, насърчавани от финансовия продукт.

| | Цел | Приложе на цел | Действителни стойности | Постигната цел |
|---|--|----------------|------------------------|----------------|
| Инструменти, емитирани от компании | | | | |
| Резултат за ESG риск | С 10% по-добро от целевото разпределение, както е описано в проспекта под заглавие „Информация относно подфонда Кей Би Си Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ“. | 19,15 | 18,27 | Да |
| Въглероден интензитет | Намаление с 50% до 2030 г. в сравнение с целевото разпределение, описано в проспекта под заглавие „Информация относно подфонда Кей Би Си Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ“ в края на 2019 г. За 2019 г. се предвижда незабавно намаление от 30%, последвано от годишно намаление от 3%. | 117,66 | 45,69 | Да |
| Облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти | Минимум 10% от корпоративните облигации, в които се инвестира, трябва да отговарят на изискванията за облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти. | 10 | 17,73 | Да |
| Инструменти, емитирани от правителства, наднационални длъжници и/или свързани с правителството агенции | | | | |
| Резултат на ESG | 10% по-добър от референтния портфейл от глобални държавни облигации (съставен от следните показатели: 67% развити пазари: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR и 33% развиващи се пазари: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR). | 0,77 | 0,82 | Да |
| Въглероден интензитет | 25% по-добър от референтния портфейл от глобални държавни облигации (съставен от следните показатели: 67% развити пазари: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR и 33% развиващи се пазари: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR). | 422,53 | 343,61 | Да |
| Облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти | Минимум 10% от инвестициите в облигации, емитирани от правителства, наднационални длъжници и/или агенции, свързани с правителства, следва да се квалифицират като облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти. | 10 | 27,28 | Да |
| Минимален % устойчиви инвестиции | Минимум 30% от устойчивите инвестиции | 30 | 76,69 | Да |
| Други специфични цели | не е приложимо | | | |

Както е посочено в таблицата по-горе, подфондът е постигнал всички цели през референтния период. Подфондът е преследвал тези цели (пряко или непряко) въз основа на дуалистичен подход: методология за негативен скрининг и методология за позитивен подбор. Считано от 28 април 2023 г., инструментите на правителства, наднационални длъжници и/или агенции, свързани с правителства, които допринасят за постигане на целите на ООН за устойчиво развитие, бяха класифицирани като „устойчиви инвестиции“, което предизвика промяна в тези цели. Референтният период на този годишен отчет е от 1 януари 2023 г. до 31 декември 2023 г. Като се има предвид класифицирането на инструментите на правителства, наднационални длъжници и/или свързани с правителството агенции, които допринасят за целите на ООН за устойчиво развитие, като „устойчиви инвестиции“ от 28 април 2023 г., целите и постигнатите резултати, описани в тази глава, отразяват само ситуацията в края на финансовата година на подфонда и поради тази причина не са надежден показател за бъдещите резултати.

Всички цели се наблюдават и от Кей Би Си Асет Мениджмънт в края на месеца. Като се има предвид разликата в периодичността на изчисленията, не може да се изключи, че мониторингът в края на месеца води до различни резултати от ситуацията в края на финансовата година, както е показано в таблицата по-горе и в раздел 2.1.7 от общия годишен отчет.

За този подфонд не са установени нарушения в края на месеца.

... и в сравнение с предходни периоди?

| Показатели за устойчивост | Постигнат резултат | Постигнат резултат |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31.12.2022 г. | 31.12.2023 г. |
| Инструменти, емитирани от компании | | |
| Резултат за ESG риск | | 18,27 |
| Въглероден интензитет | | 45,69 |
| Облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти | | 17,73 |
| Инструменти, емитирани от правителства, наднационални длъжници и/или свързани с правителството агенции | | |
| Резултат на ESG | | 0,82 |
| Въглероден интензитет | | 343,61 |
| Облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти | | 27,28 |
| Устойчиви инвестиции | 78,01 | 76,69 |

И за двата отчетни периода постигнатите резултати, описани в тази глава, отразяват само ситуацията в края на финансовата година на подфонда. Поради това те не са надежден показател за бъдещите резултати.

За отчетния период 01.01.2022 г. — 31.12.2022 г. постигнатите резултати не са отчетени за всеки показател за устойчивост поотделно (с изключение на процента на устойчивите инвестиции). За 2022 г. беше описано само по общ начин дали целите са постигнати или не.

Какви бяха целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично е направил, и как устойчивата инвестиция е допринесла за постигането на тези цели?

Подфондът насърчаваше комбинацията от екологични и социални характеристики и въпреки че нямаше устойчиви инвестиции като цел, подфондът инвестира 76,69% от активите в „устойчиви инвестиции“, както е определено в чл. 2.17 от Регламента относно оповестяването на информация за финансирането за устойчиво развитие.

Референтният период на този годишен отчет е от 1 януари 2023 г. до 31 декември 2023 г. Като се има предвид квалифицирането на инструментите на правителства, наднационални длъжници и/или свързани с правителства агенции, които допринасят за постигане на целите на ООН за устойчиво развитие, като „устойчиви инвестиции“ от 28 април 2023 г., цифрите, описани в тази глава, отразяват само ситуацията в края на финансовата година на подфонда и поради тази причина не са надежден показател за бъдещите резултати.

(1) Цели за устойчиво развитие на ООН

За да подкрепи устойчивото развитие, подфондът инвестира част от портфолиото си в емитенти, които допринасят за постигането на Целите за устойчиво развитие на ООН (включващи както социални, така и екологични цели).

Инструментите на предприятия, които са в съответствие с поне една от първите 15 цели за устойчиво развитие на ООН, като същевременно не са в несъответствие с нито една от тези цели, бяха определени като „устойчиви инвестиции“.

Считано от 28 април 2023 г., инструментите на правителства, наднационални длъжници и/или свързани с правителства агенции, които допринасят за постигането на Целите на ООН за устойчиво развитие, също бяха класифицирани като „устойчиви инвестиции“.

Правителствата са оценявани по пет стълба, които съдържат показатели, които могат да бъдат свързани със 17-те цели на ООН за устойчиво развитие. Ако дадено правителство е получило достатъчно добра оценка по един от тези стълбове и не е значително по-слабо по другите стълбове, облигациите на това правителство и неговите подправителства и агенции се считат за инструменти, които допринасят за постигането на Целите на ООН за устойчиво развитие.

- Страната е приведена в съответствие с критериите за Устойчиво развитие: има резултат от поне 80 точки за един от петте стълба и не е с по-нисък резултат от 50 точки за нито един от останалите стълбове;
- Страната не е изключена: тя не се нарежда сред 50 % от най-противоречивите режими И отговаря на критериите за спазване на устойчивите принципи И не се нарежда сред 10 % от страните с най-лоши резултати от цялата съвкупност.

Счита се, че наднационалните държавни облигации са допринесли за постигането на Целите за устойчиво развитие на ООН, ако е изпълнен един от следните критерии:

- поне половината от членовете му допринасят за Целите за устойчиво развитие на ООН (извършена оценка по право на глас/пълно внесен капитал/процент от населението (по реда на наличността).
- мисията на наднационалната институция има устойчива цел и по-малко от половината от нейните членове попадат в най-лошата половина на скрининга за противоречиви режими.

Освен това Консултативният съвет за отговорно инвестиране може да задава обозначение „устойчиво развитие“ на инструменти на предприятия и правителства.

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

За да насърчи прехода към по-устойчив свят, подфондът инвестира част от портфолиото си в облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти (които са в съответствие с Принципите за зелени облигации на Международната асоциация на капиталовите пазари (ICMA) и Принципите за социални облигации относно използването на постъпленията). Инструментите, които отговарят на тези изисквания, бяха обозначени като „устойчиви инвестиции“. Процентът на портфейла, инвестиран в облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти, може да бъде намерен в таблицата в раздела „Как се представиха показателите за устойчивост“ на настоящото приложение.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично е направил, не са причинили значителна вреда на нито една екологична или социална цел на устойчивите инвестиции?

Основните неблагоприятни въздействия са най-значимите отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологични, социални въпроси и въпроси, свързани със служителите, спазването на правата на човека, въпросите за борба с корупцията и подкупите.

Устойчивите инвестиции, които подфондът частично направи, не причиниха значителна вреда на устойчивата инвестиционна цел чрез отрицателния скрининг. Подфондът взе предвид показателите за принципно неблагоприятно въздействие на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, посочени в таблица 1 от приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288, както и съответните показатели за принципно неблагоприятно въздействие на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост в таблици 2 и 3 от приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 чрез отрицателния скрининг.

Отрицателният скрининг се равнява на априорно изключване от страна на подфонда на емитенти от вселената на отговорното инвестиране, които не отговарят на политиките за изключване.

Прилагането на тези политики означава, че емитенти, участващи в дейности като изкопаеми горива, тютюнева промишленост, оръжия, хазарт и развлечения за възрастни, се изключват от инвестиционната среда на подфонда. Изключват се също така инвестиции във финансови инструменти, свързани с цените на добитъка и храните, а компаниите, работещи в индустрията за производство на палмово масло, подлежат на строги критерии. Предприятията, които получават поне 5% от приходите си от производството или 10% от приходите си от продажбата на кожа или специална кожа. Негативният скрининг също така гарантира, че емитенти, базирани в държави, които насърчават нелоялни данъчни практики, които сериозно нарушават основни екологични, социални или принципи на добро управление (чрез нормативен скрининг, чрез лоша оценка на риска на ESG, поради участие в неустойчиви държави и спорни режими), се изключват от инвестиционната среда на подфонда.

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

Как са взети предвид показателите за неблагоприятно въздействие върху факторите за устойчивост?

Чрез политиката за изключване на фондовете за отговорно инвестиране и по-специално чрез нормативния скрининг и оценката на риска, свързан с ESG, за инструментите, емитирани от дружествата, бяха взети предвид всички показатели за принципно неблагоприятно въздействие на инвестиционните решения върху факторите на устойчивостта, посочени в таблица 1 от приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288, както и съответните показатели за принципно неблагоприятно въздействие на инвестиционните решения върху факторите на устойчивостта в таблици 2 и 3 от приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288. Подфондът не инвестираше в компании, които сериозно нарушават принципите на Глобалния договор на ООН и Насоките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) за многонационални предприятия, като също така се изключват всякакви компании, участващи в сериозни спорове, свързани с екологични, социални или добри управленски въпроси. Изключени са също така компании, които се отклоняват значително (резултат -10) от някоя от първите 15 цели за устойчиво развитие на ООН (въз основа на MSCI SDG Нетен унифициран резултат), както и компании с оценка на ESG риска над 40 според доставчика на данни Sustainalytics.

За инвестициите в инструменти, емитирани от държави, са взети предвид показателите за основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивостта, изброени в таблица 1 от приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288, както и съответните показатели за основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на

устойчивостта в таблици 2 и 3 от приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288, като се изключват държавите с най-лошите 10 % според модела за оценка на ESG, и се изключват държавите, които не отговарят на принципите за устойчивост и са изложени на противоречиви режими.

В допълнение към нормативния скрининг и оценката на риска от екологичен, социален и управленски характер (ESG риск), като се използват методологията за положителен подбор по отношение на въглеродния интензитет и политиката за изключения по отношение на фондове за отговорно инвестиране, за всички инвестиции на този подфонд са взети предвид следните показатели за неблагоприятни въздействия върху критериите за устойчивост:

- **Показател 3:** интензивността на парниковите газове (ПГ) на дружествата, в които е инвестирано, е взета предвид чрез целта за намаляване на въглеродния интензитет на дружествата.
- **Показател 4:** експозицията към предприятия, активни в сектора на изкопаемите горива, е взета предвид, тъй като подфондът не е инвестирал в предприятия, които развиват дейност в сектора на изкопаемите горива.
- **Показател 10:** Нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН (UNGС) и на насоките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) за многонационални предприятия се взема предвид, тъй като подфондът не е инвестирал в предприятия, 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) е взета предвид, тъй като подфондът не е инвестирал в предприятия, които развиват дейност в областта на оръжията, които са предмет на полемика.
- **Показател 15:** Интензивността на парниковите газове на държавите, в които е инвестирано, е взета предвид чрез целта за намаляване на въглеродния интензитет за инвестиции, свързани с държавата.
- **Показател 16:** Страните, в които се инвестира, обект на социални нарушения, се отчита, тъй като подфондът не инвестира в (i) страни, които не спазват принципите на устойчивост, и (ii) страни, изложени на противоречиви режими. Повече информация можете да намерите в политиката за изключване на Фондове за отговорно инвестиране.

Освен това основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост са отчитани косвено чрез политиката за гласуване по пълномощия и ангажиране на KBC Asset Management NV. Като част от ангажмента си за отговорно инвестиране KBC Asset Management NV упражнява правата на глас на акциите, които управлява, в съответствие с политиката си за гласуване по пълномощие и ангажираност. Когато е уместно, KBC Asset Management NV влиза в диалог с ръководството на съответните предприятия, ако е необходимо, преди да гласува.

Пълният преглед на показателите за съществено неблагоприятно въздействие върху факторите на устойчивостта, които подфондът може да вземе предвид, може да бъде открит в приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288.

Бяха ли устойчивите инвестиции приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:

Да.

От подфонда са изключени предприятия, които сериозно нарушават основните добри практики по отношение на екологичните, социалните и управленските въпроси, както е оценено от принципите на Глобалния договор на ООН. Глобалният договор на ООН е формулирал десет водещи принципа на устойчивост по отношение на правата на човека, труда, околната среда и борбата с корупцията, които са част от вътрешния скрининг. Освен това KBC AM оценява участието на предприятията на нарушения на конвенциите на Международната организация на труда (МОТ), Насоките на ОИСР за многонационални предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека.

Подфондът се ангажира да спазва буквата и духа на Всеобщата декларация за правата на човека на ООН; принципите, отнасящи се до основните права в осемте основни конвенции на Международната организация на труда, както са изложени в Декларацията за основните принципи и права при работа; Декларацията на ООН за правата на коренното население; британския Закон за борбата със съвременното робство 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 предприятия, включени в „Списъка на правата на човека“ на Групата KBC, както и всички предприятия, 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 са предприети подходящи мерки, вариращи от ангажиране със съответните предприятия до продажба на позиции. Повече информация за Политиката за правата на човека можете да намерите на уебсайта на KBC Asset Management NV.

Повече информация за негативния скрининг може да бъде намерена в раздела „Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично е направил, не са причинили значителна вреда на нито една екологична или социална цел на устойчивите инвестиции? на настоящото приложение.

В Таксономията на ЕС е установен принципът „да не се нанася значителна вреда“, съгласно който инвестициите, съобразени с Таксономията, не следва да нанасят значителна вреда на целите на Таксономията на ЕС и е придружен от конкретни критерии на Съюза.

Принципът „не нанасяй значителна вреда“ се прилага само за онези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които отчитат критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите, стоящи в основата на останалата част от този финансов продукт, не вземат предвид критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да нанасят значителна вреда на екологичните или социалните цели.



Как този финансов продукт отчита основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивостта?

Основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивостта бяха изрично взети предвид за всички инвестиции на този подфонд чрез приложените политики на изключване. Освен това принципните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивостта бяха взети предвид имплицитно чрез политиките на KBC Asset Management NV за гласуване в пълномощни и ангажиране. Като част от своя ангажимент за отговорно инвестиране KBC Asset Management NV упражнява правата на глас на акциите, които управлява, в съответствие с политиката за гласуване по пълномощие и ангажираност. Когато е уместно, KBC Asset Management NV влиза в диалог с ръководството на съответните предприятия, ако е необходимо, преди да гласува. Повече информация за принципните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивостта може да бъде намерена в рубриката „Как бяха взети предвид показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивостта“ на настоящото приложение.



Какви бяха основните инвестиции на този финансов продукт?

Този списък включва инвестициите, съставляващи най-голям дял от инвестициите на финансовия продукт през референтния период, който е: 1.1.2023 г. — 31.12.2023

| Най-големи инвестиции | Сектор | % активи | Държава |
|---|------------------|----------|---------|
| KBC Equity Fund World Responsible Investing -ISB | Финансови услуги | 12,97% | Белгия |
| KBC Eq Fd USA & Canada Responsible Investing -ISB | Финансови услуги | 10,90% | Белгия |
| KBC Eq Fd North America Responsible Investing -ISB | Финансови услуги | 10,90% | Белгия |
| KBC Eq F N.Am.Cont. Responsible Investing - ISB EUR | Финансови услуги | 10,90% | Белгия |
| KBC Part. Corporate Bds Responsible Investing -ISB | Финансови услуги | 6,17% | Белгия |



Какъв е делът на инвестициите, свързани с устойчивото развитие?

Разпределение на активите
Описва дела на инвестициите в конкретни активи.

Референтният период на този годишен отчет е от 1 януари 2023 г. до 31 декември 2023 г. Предвид квалификацията на инструментите на правителства, наднационални длъжници и/или свързани с правителства агенции, които допринасят за постигане на целите на ООН за устойчиво развитие, като „устойчиви инвестиции“ от 28 април 2023 г., цифрите, описани в този раздел, отразяват само ситуацията в края на финансовата година на подфонда и поради тази причина не са надежден показател за бъдещи резултати. В края на годината делът на инвестициите, свързани с устойчиво развитие, беше 76,69%.

● **Какво беше разпределението на активите?**

Подфондът е могъл 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 със заглавие „Информация относно подфонда Кей Би Си Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ ”.

В рамките на тези категории допустими активи подфондът инвестира 99,08% в активи, които насърчават екологични или социални характеристики, и 0,92% в други инвестиции. Категорията „други инвестиции“ съдържа технически елементи, като парични средства и деривати, и активи, в които подфондът инвестира временно след планирана актуализация на допустимата съвкупност, която определя активите, които насърчават екологични и/или социални характеристики, за които няма екологични или социални гаранции. Подфондът държи или инвестира в тези видове активи за постигане на инвестиционните си цели, за диверсификация на портфейла, за целите на управлението на ликвидността и за хеджиране на рисковете.

Деривативите бяха използвани за хеджиране на рисковете, както е описано в разрешените сделки с деривати, както е посочено в точка 2. „Информация за инвестициите“ под заглавие "Информация относно подфонда Кей Би Си Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ" на проспекта.

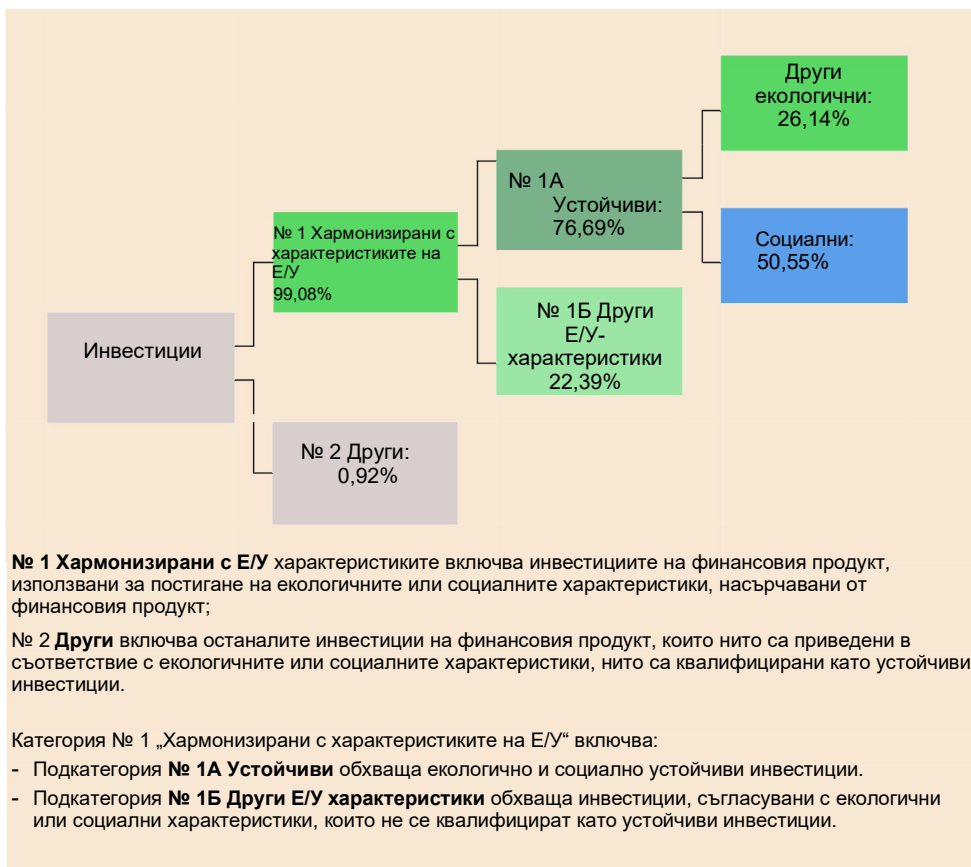
Инвестициите в деривати не се използват за постигане на екологичните или социалните характеристики, насърчавани от финансовия продукт, и няма да ги засегнат.

26,14% от устойчивите инвестиции са екологично устойчиви инвестиции, а 50,55 % са социално устойчиви инвестиции.

Устойчивите инвестиции са равни на сумата от инвестициите, които се считат за „устойчиви“ въз основа на публикуваната методология за принос към постигането на Целите за устойчиво развитие на ООН, плюс инвестициите в облигации, които могат да се считат за облигации, финансиращи зелени и/или социални проекти, плюс инструментите, които се считат за „устойчиви“ от Консултативния съвет за отговорно инвестиране.

Повече информация може да бъде намерена в раздела „Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично е направил, и как устойчивата инвестиция е допринесла за постигането на тези цели?“ на настоящото приложение.

Референтният период на този годишен отчет е от 1 януари 2023 г. до 31 декември 2023 г. Предвид квалифицирането на инструментите на правителства, наднационални длъжници и/или свързани с правителства агенции, които допринасят за постигане на целите на ООН за устойчиво развитие, като „устойчиви инвестиции“ от 28 април 2023 г., цифрите, описани в този раздел, отразяват само ситуацията в края на финансовата година на подфонда и поради тази причина не са надежден показател за бъдещи резултати.



В кои икономически сектори са направени инвестициите?

Към 31.12.2023 г. инвестициите са направени в следните сектори:

| Сектор | %Активи |
|---|---------|
| Софтуер и технически услуги | 11.98% |
| Здравеопазване | 11.28% |
| Национални | 11.09% |
| Банкови | 10.52% |
| Технически хардуер и полупроводници | 9.60% |
| Финансови услуги | 5.39% |
| Основни потребителски продукти | 5.15% |
| Търговия на дребно и едро — дискреционни продукти | 4.85% |
| Медии | 4.47% |
| Застраховки | 4.13% |
| Материали | 3.22% |
| Некласифицируеми | 3.06% |
| Недвижими имоти | 2.82% |
| Телекомуникации | 2.76% |
| Потребителски дискреционни продукти | 2.71% |
| Индустриални услуги | 1.39% |
| Комунални услуги | 1.34% |
| Наднационални | 1.29% |
| Потребителски дискреционни услуги | 1.22% |
| Промислени продукти | 1.01% |
| Търговия на дребно и едро — скоби | 0.56% |
| Регионални и местни | 0.10% |
| Възобновяема енергия | 0.05% |
| Не е уточнено | 0.01% |

Секторите и подсекторите на икономиката, които получават доходи от проучване, добив, извличане, производство, преработка, съхранение, рафиниране или дистрибуция — включително транспорт, съхранение и търговия — на изкопаеми горива, са изключени от политиката на изключване. Следователно подфондът не е инвестирал в тези сектори и подсектори.

Въпреки това в политиката за изключване е предвидено изключение за инвестиции в зелени облигации на тези компании, които насърчават енергийния преход. Следователно за частта, инвестирана в зелени облигации, може да има експозиция към тези сектори.



До каква степен устойчивите инвестиции с цел опазване на околната среда са съобразени с таксономията на ЕС?

Подфондът не се стреми конкретно да инвестира в устойчиви икономически дейности с екологична цел по смисъла на Рамката на таксономията на ЕС („инвестиции, съобразени с таксономията на ЕС“). Въпреки че подфондът няма за цел да инвестира в инвестиции, съобразени с Данъчната рамка на ЕС, не може да се изключи, че подфондът съдържа инвестиции, съобразени с Данъчната рамка на ЕС. Процентът на инвестициите в инвестиции, съгласувани с Данъчната стратегия на ЕС, е определен на 31 декември 2023 г. KBC Asset Management NV определи, че към този момент не са налични достатъчно надеждни, навременни и проверими данни от емитентите или дружествата, в които е инвестирано, за последователно отчитане, и то въз основа на собствени проучвания и услуги от доставчици на данни. Поради това процентът на инвестициите, вложени в инвестиции, приведени в съответствие с таксономията на ЕС, беше определен на 0%.

Подпомагащите дейности пряко дават възможност на други дейности да допринесат съществено за постигането на дадена екологична цел.

Преходните дейности са дейности, за които все още не са налични нисковъглеродни алтернативи и наред с другото имат нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

● **Инвестирал ли е финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаеми газове и/или ядрена енергия, отговарящи на таксономията на ЕС(1)?**

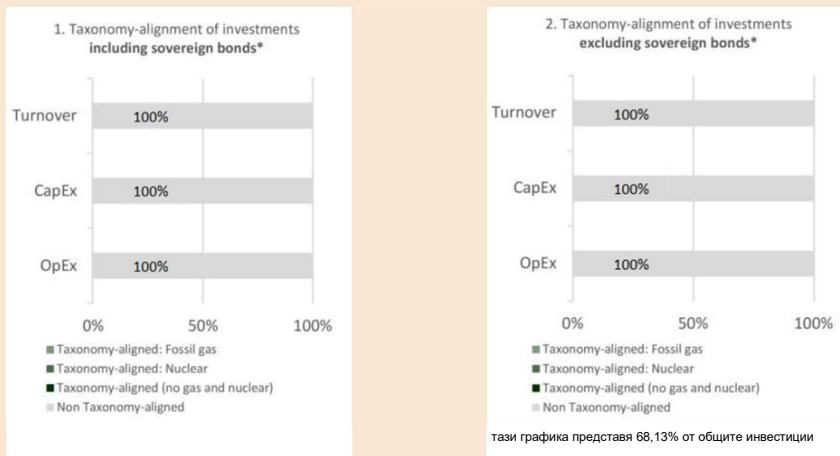
Да: В изкопаем газ В ядрена енергия

Не:

(1) Дейностите, свързани с изкопаемия газ и/или ядрената енергия, са в съответствие с Данъчната стратегия на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смякчаване на изменението на климата“) и не вредят значително на нито една от целите на Данъчната стратегия на ЕС — вж. обяснителната бележка в лявото поле. Пълните критерии за икономическите дейности, свързани с изкопаеми газове и ядрена енергия, които са в съответствие с Данъчната стратегия на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Дейностите, съобразени с Таксономията, са изразени като дял от:
 — оборота, отразяващ дела на приходите от зелени дейности на дружествата, в които е инвестирано.
 — капиталови разходи (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които е инвестирано, например за преход към зелена икономика.
 — оперативни разходи (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата, в които е инвестирано.

Графиките по-долу показват в зелено процента на инвестициите, които са били приведени в съответствие с таксономията на ЕС. Тъй като не съществува подходяща методология за определяне на съответствието на държавните облигации* с данъчната норма, първата графика показва съответствието с данъчната норма по отношение на всички инвестиции във финансовия продукт, включително държавните облигации, докато втората графика показва съответствието с данъчната норма само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от държавните облигации.



*За целите на тези графики „държавните облигации“ се състоят от всички държавни експозиции.

Какъв е дялът на инвестициите, направени в преходни и подпомагащи дейности?

Не се прилага

Какъв е процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, в сравнение с предишни референтни периоди?

В предишния референтен период (който продължи от 1 януари 2022 г. до 31 декември 2022 г.) също бяха отчетени 0% на инвестициите, приведени в съответствие с таксономията на ЕС.

Въз основа на собствени проучвания и услуги от доставчици на данни KBC Asset Management NV установи, че за преходната и текущата финансова година не са налични достатъчно надеждни, навременни и проверими данни за емитентите, в които са направени инвестиции. Поради това процентът на инвестициите, приведени в съответствие с таксономията на ЕС, беше определен на 0% и за двата референтни периода.

Какъв е бил дялът на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са били приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Референтният период на този годишен отчет е от 1 януари 2023 г. до 31 декември 2023 г. Предвид квалификацията на инструментите на правителства, наднационални длъжници и/или свързани с правителства агенции, които допринасят за постигане на целите на ООН за устойчиво развитие, като „устойчиви инвестиции“ от 28 април 2023 г., цифрите, описани в този раздел, отразяват само ситуацията в края на финансовата година на подфонда и поради тази причина не са надежден показател за бъдещи резултати.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, които не отчитат критериите за екологично устойчиви икономически дейности съгласно

Подфондът е инвестирал 76,69% в устойчиви инвестиции съгласно определението в чл. 2.17 от Регламента относно оповестяването на информация за финансирането за устойчиво развитие. В края на финансовата година на подфонда делът на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС, е 26,14%.

Мениджърите на активи разчитат на наличните данни за устойчивост, свързани с компаниите, в които инвестират. Понастоящем липсват налични данни за устойчивост. Това създава риск инвестиционните фондове понастоящем да отчетат много нисък процент на инвестициите, които са в съответствие с Таксономията на ЕС.



Какъв е делът на социално устойчивите инвестиции?

Референтният период на този годишен отчет е от 1 януари 2023 г. до 31 декември 2023 г. Предвид квалифирането на инструментите на правителства, наднационални длъжници и/или свързани с правителства агенции, които допринасят за постигане на целите на ООН за устойчиво развитие, като „устойчиви инвестиции“ от 28 април 2023 г., цифрите, описани в този раздел, отразяват само ситуацията в края на финансовата година на подфонда и поради тази причина не са надежден показател за бъдещи резултати.

В края на финансовата година на подфонда делът на социално устойчивите инвестиции беше 50,55%,



Какви инвестиции са били включени в „други“, каква е била тяхната цел и имало ли е някакви минимални екологични или социални гаранции?

В края на финансовата година категорията „други“ може да включва следните инвестиции:

| Активи | Цел на инвестициите и наличие на минимални екологични или социални гаранции |
|--|--|
| Инвестиции в парични средства | Подфондът държи или инвестира в тези видове активи за постигане на инвестиционните си цели, за диверсификация на портфейла, за целите на управлението на ликвидността и за хеджиране на рисковете. |
| Инвестиции в активи, които вече не отговарят на критериите за скрининг | Подфондът държи или инвестира в тези видове активи за постигане на инвестиционните си цели, за диверсификация на портфейла, за целите на управлението на ликвидността и за хеджиране на рисковете. |
| Инвестиции в деривати | Деривативите бяха използвани за хеджиране на рискове, както е описано в разрешените сделки с деривати, както е посочено в точка 2. „Информация за инвестициите“ под заглавие "Информация относно подфонда Кей Би Си Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ" на проспекта. Инвестициите в деривати не са били използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, насърчавани от подфонда, и не са ги повлияли. |

За инвестициите, включени в „№ 2 Други“, не е имало екологични или социални гаранции.



Какви действия са били предприети за постигане на екологичните и/или социалните характеристики през референтния период?

Този подфонд

- насърчава интегрирането на устойчивото развитие в политическите решения на емитентите (предприятия, правителства, наднационални задължени лица и/или агенции, свързани с правителствата), като предпочита емитенти с по-добра оценка на ESG (риска);
- насърчава смекчаването на последиците от изменението на климата, като предпочита емитенти с по-нисък въглероден интензитет, с цел постигане на предварително определена цел за въглероден интензитет;
- подкрепя устойчивото развитие, като включва емитенти, които допринасят за постигането на Целите за устойчиво развитие на ООН;
- подкрепя устойчивото развитие, като насърчава прехода към по-устойчив свят чрез облигации, финансиращи екологични и/или социални проекти.

Подфондът изключва емитенти, участващи в дейности като изкопаеми горива, тютюнева промишленост, оръжия, хазарт и развлечения за възрастни от инвестиционната среда на подфонда. Инвестициите във финансови инструменти, свързани с цените на добитъка и храните, също бяха изключени, а дружествата, работещи в индустрията за производство на палмово масло, бяха подложени на строги критерии. Бяха изключени дружества, които получават поне 5 % от приходите си от производство или 10 % от приходите си от продажбата на кожа с косъм или специална кожа. Негативният скрининг също така гарантира, че емитенти, базирани в държави, които насърчават нелоялни данъчни практики, които сериозно нарушават основни екологични, социални или принципи на добро управление (чрез нормативен скрининг, чрез лоша оценка на риска на ESG, поради участие в неустойчиви държави и спорни режими), са изключени от инвестиционната среда на подфонда.

KBC Asset Management NV изпълняваше правата на глас на акциите, управлявани в подфонда, в съответствие с Политиката за гласуване по пълномощие и участие. По този начин KBC Asset Management наблюдаваше компаниите, в които е инвестирано от подфонда, намесваше се в предприятията, в които е инвестирано (избягвайки вътрешна информация), участваше в подходящи

инициативи за колективно ангажиране и упражняваше правата на глас по обмислен начин. Тези отговорности бяха изпълнявани с изключителната грижа да се защитават интересите на инвеститорите на фондовете.



Как се представи този финансов продукт в сравнение с референтния показател?

Референтните показатели са индекси на измерване на това дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които те насърчават.

Не е определен референтен бенчмарк с цел постигане на екологичните или социалните характеристики, насърчавани от този подфонд.

За инвестициите, емитирани от дружества, описаният референтен портфейл се използва като база за сравнение, за да се сравнят определени характеристики на ESG, насърчавани от подфонда.

За инвестиции в инструменти, емитирани от правителства, наднационални длъжници и/или агенции, свързани с правителството, описаният референтен портфейл от глобални държавни облигации се използваше като база за сравнение, за да се сравнят определени характеристики на ESG, насърчавани от подфонда.

Повече информация може да бъде намерена в таблицата в раздела „Какви бяха резултатите на показателите за устойчивост“ на това приложение.



По какво се различава референтният показател от широкия пазарен индекс?

Не се прилага



Какви бяха резултатите на този финансов продукт по отношение на показателите за устойчивост, за да се определи съответствието на референтния бенчмарк с промотираните екологични или социални характеристики?

Не се прилага



Какви бяха резултатите на този финансов продукт в сравнение с референтния показател?

Не се прилага



Какви бяха резултатите на този финансов продукт в сравнение с широкия пазарен индекс?

Не се прилага