

Преддоговорно 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

Наименование на продукта: Raiffeisen Sustainable Mix
Идентификатор на юридическото лице: 529900TCP08VKZIACQ29

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

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



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

1. Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?	
☒ Да	☒ Не
☐ Минимален дял устойчиви инвестиции с екологична цел: _____ % ☐ в икономически дейности, които се класифицират като екологично устойчиви, съгласно Таксономията на ЕС. ☐ в икономически дейности, които не се класифицират като екологично устойчиви, съгласно Таксономията на ЕС. ☐ Минимален дял устойчиви инвестиции със социална цел по него: _____ %	☐ С него се рекламират екологични/социални (E/S) характеристики и въпреки, че няма за цел устойчиви инвестиции, минималният дял устойчиви инвестиции по него е 51 % ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви според Таксономията на ЕС. ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви според Таксономията на ЕС. ☒ със социална цел. ☐ С него се насърчават екологични/социални (E/S) характеристики, но няма да се извършват устойчиви инвестиции.

Каква е целта за устойчиви инвестиции на този финансов продукт?

Фондът взема под внимание екологичните и социалните критерии за инвестиране, по-специално изменението на климата, природния капитал и биоразнообразието, замърсяването и отпадъците, възможностите за подобряване на околната среда (като зелени технологии и възобновяема енергия), човешките ресурси, отговорността и безопасността на труда и възможностите за социално приобщаване (като достъп до здравеопазване). Корпоративното управление, както и предприемаческото поведение и бизнес етиката (общо „добро управление“) са във всеки случай предпоставка за Фондът взема под внимание екологичните и социалните критерии за инвестиране, по-специално изменението на климата, природния капитал и биоразнообразието, замърсяването и отпадъците, възможностите за подобряване на околната среда (като зелени технологии и възобновяема енергия), човешките ресурси, отговорността и безопасността на труда и възможностите за социално приобщаване (като достъп до здравеопазване). Корпоративното управление, както и предприемаческото поведение и бизнес етиката (общо „добро управление“) са във всеки случай предпоставка за инвестиция. Няма ограничение за специфични екологични или социални характеристики.

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. / управляващото дружество е включено в стратегията за устойчивост на RBI Group (Raiffeisen Bank International AG) като мениджър на активи на тази група. Управляващата компания разбира устойчивостта като отговорно корпоративно действие за

дългосрочен бизнес успех, в хармония с екологичните и социалните цели. Устойчивостта е основен компонент на нейната бизнес политика. Действията му се основават на ангажимента да бъде отговорен фонд мениджър, коректен партньор и добър корпоративен гражданин.

Устойчивостта в инвестиционния процес се постига чрез последователно интегриране на екологични, социални и управленски (ESG) критерии. В допълнение към икономическите фактори, се включват и традиционни критерии като рентабилност, ликвидност и сигурност, но също така екологични и социални фактори и (добро) корпоративно управление, които са интегрирани в инвестиционните процеси.

Тази инвестиционна политика служи за намаляване на рисковете за устойчивост, за вземане под внимание на основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост и за насърчаване на установяването на цели за устойчивост.

1. Избягване и неприяване на отговорност: отрицателни критерии за изключване на спорни сектори и/или компании и държави (суверени), които нарушават установените критерии.

2. Подкрепомагане на устойчивостта чрез интегриране на ESG изследвания в инвестиционния процес (ESG резултати) за оценка на компаниите и в крайна сметка за избор на селектирани инвестиции (най-добрият подход в класа). Това се прилага по аналогичен начин за държави (суверени) като емитенти на дългови ценни книжа.

3. Влияние и оказване на въздействие: „Ангажираност“, като неразделен компонент на отговорна и устойчива инвестиционна политика, чрез инициране на корпоративен диалог и по-специално чрез упражняване на правото на глас. Обединяването на трите елемента – избягване, подкрепа и най-вече влияние – е необходимо за отговорното, активно управление на устойчивите фондове.

Следните критерии по-специално са решаващи в тази връзка:

- Добро финансово развитие с постоянно високо ниво на ESG.
- Положително влияние в областта на целите за устойчиво развитие (SDG); тези цели за устойчиво развитие са установени от Организацията на обединените нации и единодушно приети от 193 нации и се прилагат и от федералното правителство на Австрия.
- Положително въздействие върху факторите за устойчивост в сравнение с традиционния пазар (изчисление на въглероден отпечатък, трудови злоупотреби, производство на отпадъци и потребление на вода).
- Подбор на компании с над средната ESG оценка и положително развитие (ESG momentum).

Не е определен референтен показател за постигане на насърчаваните екологични или социални характеристики.

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

Индикаторът ESG на Raiffeisen се използва от управляващото дружество като вътрешен показател за устойчивост. Управляващото дружество непрекъснато анализира компании и суверени, въз основа на вътрешни и външни изследователски източници. Резултатите от тези изследвания за устойчивост се комбинират с цялостна ESG оценка, включително оценка на ESG риска, за да се създаде така нареченият ESG индикатор на Raiffeisen. Индикаторът ESG на Raiffeisen се измерва по скала от 0 до 100. Оценката взема предвид и съответния сектор.

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи и как устойчивата инвестиция допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции обхващат подобрения в областта на изменението на климата, природния капитал и биоразнообразието, замърсяването и отпадъците, векторите за подобряване на околната среда (като зелени технологии и възобновяема енергия), човешките ресурси, отговорността и безопасността на труда, взаимоотношенията със заинтересованите лица/групи и вектори за социално приобщаване (като достъп до здравеопазване), в сравнение с традиционния пазар. Доброто

корпоративно управление, включително бизнес практики и бизнес етика, е предпоставка за инвестиция във всеки случай.

Устойчивостта на икономическата дейност се оценява на базата на вътрешния корпоративен индикатор Raiffeisen ESG. Този индикатор съчетава следните оценки на устойчивостта от доставчици на данни:

- ISS ESG Corporate Rating
- MSCI ESG Score
- ISS SDG Impact Score
- MSCI Controversy Score

Корпоративният индикатор Raiffeisen ESG е корпоративната итерация на индикатора Raiffeisen ESG и също се измерва по скала от 0 до 100. Оценката взема предвид и съответния сектор.

Той съчетава широк набор от точки от данни, свързани с екологични, социални и управленски (ESG) фактори. В допълнение към възможностите и рисковете за устойчивост, приносът, който бизнес дейността има към устойчивите цели по цялата верига на стойността, се изследва и трансформира в качествени и количествени оценки. Важна част от това е устойчивото влияние на съответните продукти и/или услуги (икономическа дейност).

Облигациите за защита на климата, наричани още зелени облигации, служат за набиране на финансиране за екологични проекти. Те се категоризират като устойчиви инвестиции, ако емитентът не е изключен от инвестиция въз основа на инвестиционните критерии, изброени по-долу в раздел „Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите, за постигане на всяка от екологичните или социални характеристики насърчавани от този финансов продукт?“ и ако отговарят на принципите за зелени облигации на Международната асоциация на капиталовите пазари или принципите на ЕС за зелени облигации.

Финансираните проекти обикновено попадат в следните категории:

- Възобновяема енергия,
- Енергийна ефективност,
- Устойчиво управление на отпадъците,
- Устойчиво използване на земята,
- Чист транспорт,
- Устойчиво управление на водите, или
- Устойчиви сгради.

Оценката на проекта обикновено включва оценка на това дали има съществени неблагоприятни въздействия върху екологичните или социалните цели.

Устойчивостта на държавните облигации се оценява на базата на вътрешния индикатор за устойчивост и екологична и социална отговорност за оценка държавите (Raiffeisen ESG). Този индикатор съчетава различни оценки на устойчивостта от доставчици на данни и вътрешна оценка: Той предоставя цялостен поглед върху околната среда (биоразнообразие, изменение на климата, ресурси, опазване на околната среда), социална (основни нужди, справедливост, човешки капитал, удовлетворение) и фактори за управление (институции, политическа система, финанси и прозрачност).

Индикаторът за устойчивост и екологична и социална отговорност за оценка държавите (Raiffeisen ESG) е специфична за държавата итерация на индикатора Raiffeisen ESG и също се измерва по скала от 0 до 100. Разнообразие от теми са идентифицирани за оценка на суверените и са представени от така наречените фактори.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значимите отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху

● **Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, не причиняват значителна вреда на екологична или социална устойчива инвестиционна цел?**

За да се избегнат значителни неблагоприятни въздействия върху екологична или социално устойчива инвестиционна цел, ценни книжа, които отговарят на

факторите за устойчивост, свързани с околната среда, социални въпроси и въпроси, свързани със служителите, зачитане на правата на човека, въпроси, свързани с борбата с корупцията и подкупите.

негативните критерии, така, както са определени от управляващото дружество (като добив и използване на въглища, нарушения на трудови права, нарушения на правата на човека и корупция) не се квалифицират като устойчива инвестиция. Подробности за това как се обработват негативните критерии можете да намерите в раздела „Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт? / Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите, за постигане на всяка от екологичните или социални характеристики насърчавани от този финансов продукт?“

Как са взети предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Вижте информацията в раздела „Отчита ли този финансов продукт основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?“

Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСП за мултинационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН относно бизнеса и правата на човека?

Положителните и отрицателните критерии, съдържащи се в инвестиционната стратегия, както е изброено по-долу, обхващат всички аспекти на Насоките на ОИСП за мултинационалните предприятия (като избягване на унищожаване на околната среда, корупция и нарушения на правата на човека, както и придържане към основните трудови норми, заложили в стандартите на Международната организация на труда). Ръководството на фонда непрекъснато следи различни канали за информация като медиите и изследователските агенции, за да определи дали инвестициите са засегнати от сериозни противоречия.

Освен това активите на фонда се оценяват за потенциални нарушения на Насоките на ОИСП за мултинационални предприятия посредством инструмент за скрининг от признат доставчик на ESG изследвания. Компания, която не отговаря на Насоките на ОИСП за мултинационални предприятия, не отговаря на условията за инвестиция. Приема се, че е налице нарушение, ако дадена компания е замесена в един или повече противоречиви инциденти, при които има достоверни твърдения, че компанията или нейното ръководство са причинили значителни щети със значителен обхват в нарушение на глобалните стандарти.

Таксономията на ЕС определя принципа "не нанасяй значителна вреда", според който инвестициите, съобразени с таксономията, не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и е придружена от конкретни критерии на ЕС.

Принципът "да не нанася значителни вреди" се прилага само за инвестициите, които са в основата на финансовия продукт, които отчитат критериите на ЕС за екологосъобразни икономически дейности. Инвестициите, които са в основата на останалата част от този финансов продукт, не отчитат критериите на ЕС за екологосъобразни икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.

Отчита ли този финансов продукт основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

☒ Yes.

☐ No.

Разглеждането на основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост се осъществява чрез долупосочените отрицателни критерии, посредством интегрирането на ESG изследванията в инвестиционния процес (ESG Scores) и при избора на финансови инструменти (позитивни критерии). Използването на положителни критерии включва абсолютна и относителна оценка на компаниите по отношение на данни, свързани със заинтересованите страни, например свързани със служители, общество, доставчици, бизнес етика и околна среда, както и абсолютна и относителна оценка на страните по отношение на устойчиво развитие на фактори като политическата система, човешките права, социалните структури, екологичните ресурси и политиката за изменение на климата. Освен това компаниите се насърчават да намалят неблагоприятните въздействия върху устойчивостта, чрез корпоративен диалог и по-специално, чрез упражняване

на правото на глас – процес, известен като „ангажираност“. Тези дейности по корпоративно ангажиране се извършват в съответните дружества, независимо от конкретната инвестиция. За информация относно основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост, можете да се запознаете също и с годишните отчети на фонда.

Компании		Негативен критерий	Позитивен критерий	Ангажираност
Околна среда	Емисии на парникови газове	✓	✓	✓
	Дейности с неблагоприятно въздействие върху територии със защитено биологично разнообразие	✓	✓	
	Вода (замърсяване, потребление)		✓	✓
	Опасни отпадъци		✓	✓
Социални въпроси и трудова заетост	Нарушения или липса на политика по отношение на Глобалния договор на ООН (инициатива за отговорно корпоративно управление) и насоките на ОИСП за мултинационални компании; трудови злоупотреби	✓	✓	✓
	Равнопоставеност между половете		✓	✓
	Противоречиви оръжия*	✓	✓	

Държави и наднационални организации		Негативен критерий	Позитивен критерий
Околна среда	Емисии на парникови газове	✓	✓
Социални въпроси	Нарушаване на социални разпоредби в международни споразумения и конвенции и принципите на ООН	✓	✓

*Под противоречиви оръжия се има предвид противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Тритестълба на устойчивостта, които формират основата на всяко инвестиционно решение, са околната среда (E), социалното (S) и отговорното корпоративно управление (G). Анализът на устойчивостта е интегриран във фундаменталния анализ на финансовата компания на различни нива на анализ:

При първото ниво на анализ, се прави предварителен подбор на целия възможен набор от финансови инструменти. По отношение на устойчивостта, никоя компания/емитент на финансови инструменти не може да нарушава негативните критерии, установени от управляващото дружество, за да избегне инвестиции в противоречиви сектори и практики. Негативните критерии подлежат на постоянен мониторинг и могат да бъдат променяни или коригирани на базата на нова информация и развитие на пазара.

Негативните критерии могат да имат различна основа. По-конкретно, управляващото дружество прави разлика между отрицателни критерии, които са свързани със средата, социално или обществено мотивирани, свързани с корпоративното управление или свързани с темата „пристрастяване“, и негативни критерии, които са свързани със запазването на достоен естествен живот (наричан просто „естествен живот“). Критериологията също така служи за избягване на негативна публична информация и свързаните с нея, потенциално неблагоприятни ефекти върху цените.

Негативните критерии не означават непременно пълно изключване на сектор или бизнес практика. В някои случаи се установяват прагове с оглед на значимостта.

Някои от споменатите негативни критерии обикновено не се откриват до настъпването на дадено събитие (например обвинения за манипулиране на балансови данни) и следователно подкрепят оценката на бъдещото поведение за инвестиционно решение.

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

Корпоративната устойчивост се оценява на базата фирмените принципи и по-специално във връзка с активната им дейност. Държавите се оценяват главно на теоретично ниво по отношение на законодателството в областта на екологичното и социално управление.

При второто ниво на анализ, се извършва подробна оценка на отделните компании/емитенти. В допълнение към класическия финансов анализ, се вземат предвид различни аспекти на устойчивостта. По време на тази стъпка на анализ на устойчивостта, компаниите, които не са убедителни, ще бъдат елиминирани от целия възможен набор от финансови инструменти; тази стъпка води до значително намаляване на първоначалния набор от финансови инструменти.

При трето ниво на анализ се създава широко диверсифицирано портфолио от останалите компании въз основа на тяхната ESG оценка (ESG резултат) и тяхното развитие (ESG momentum). По време на този процес се отдава особено голямо значение на качеството на компанията и бизнес модела. Високата степен на устойчивост и фундаментална стратегия са от решаващо значение за инвестициите.

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

Дериватни инструменти, които могат да позволят или подкрепят спекулативни сделки с хранителни стоки, са изключени от покупката.

Управляващото дружество се стреми да се оттегли решително от финансирането на въгледобивната промишленост до 2030 г. Това включва всички инвестиционни компании, които са активни в областта на въгледобива, преработката на въглища, изгарянето на въглища (за производство на електрическа или топлинна енергия), въглища транспортна и друга инфраструктура. В процеса на устойчиво инвестиране не се допускат никакви инвестиции в производството на въглища.

Дериватни инструменти, които могат да позволят или подкрепят спекулативни сделки с хранителни стоки, са изключени от покупката.

Управляващото дружество се стреми да се оттегли решително от финансирането на въгледобивната промишленост до 2030 г. Това включва всички инвестиционни компании, които са активни в областта на въгледобива, преработката на въглища, изгарянето на въглища (за производство на електрическа или топлинна енергия), въглища транспортна и друга инфраструктура. В процеса на устойчиво инвестиране не се допускат никакви инвестиции в производството на въглища.

Негативни критерии за компаниите:

Негативни екологични критерии (категория „E“)

- Въглища: производство, добив, обработка и използване и други свързани услуги
- Добив на нефт и газ (включително голям обем фрактинг и добив на нефтени пясъци)
- Ядрена енергия: производители на ядрена енергия и уран; услуги във връзка с производството на ядрена енергия
- Масово унищожаване на околната среда

Негативни социални критерии (категория „S“)

- Нарушаване на правата на човека
- Нарушение на трудовото законодателство (съгласно протокола на Международната организация на труда)
- Използване на детски труд

Негативни критерии, свързани с корпоративно управление (категория „G“)

- Корупция
- Манипулиране на баланса
- Нарушаване на критериите на Глобалния договор на ООН

Негативни критерии, свързани с темата „пристрастяване“

- Алкохол: производители на напитки с високо алкохолно съдържание
- Хазарт: особено противоречиви форми
- Тютюн: производители на крайни продукти

Негативни критерии, свързани с темата “естествен живот”

- Аборт: фармацевтични продукти и клиники
- Изследване на ембриони
- Зелена генна технология: производители
- Порнография: производители
- Тестване върху животни (освен когато е предвидено по закон)
- Доставки за отбрана: производители на оръжия (системи) и забранени оръжия; търговци на конвенционални оръжия, производители на други отбранителни стоки; търговци на забранени оръжия

Негативни критерии за страните (като емитенти на държавни облигации)

Негативни екологични критерии (категория „Е“)

- Нератифициране на Парижкото споразумение за изменението на климата
- Ядрената енергия като доминиращ енергиен източник
- Нарушаване на Конвенцията за биологичното разнообразие

Негативни социални критерии (категория „S“)

- Авторитарни режими, държави, които не са свободни (класификация на Freedom House)
- Значително вредни условия на труд: по-специално по отношение на минималните заплати, работното време, безопасността и здравеопазването
- Масова дискриминация, масово ограничаване на правното и социално равенство
- Широко разпространено използване на детски труд
- Масово нарушаване на правата на човека: масивни ограничения, като политически деспотизъм, изтезания, нарушения на личния живот, свобода на движение
- Масово нарушаване на свободата на печата и медиите

Негативни критерии, свързани с корпоративно управление (категория „G“)

Липса на сътрудничество във връзка с прането на пари:

(според Специалната група за финансови действия срещу изпирането на пари на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР)

- Корупция: с оглед на корупционния индекс на Transparency International

Негативни критерии, свързани с темата “естествен живот”

- Особено висок бюджет за отбрана (над 4 % от БВП)
- Притежаване на ядрено оръжие
- Смъртно наказание, където не е премахнато напълно според Amnesty International

За нарушения на негативни критерии от компании, които не са очевидни, като например умерено нарушение на трудовото законодателство или случаи на корупция, ръководството на фонда инициира така наречения процес на ангажиране с компанията. По време на този процес се проверява как компанията реагира на случая и какви предпазни мерки ще бъдат взети в бъдеще. След това ръководството на фонда решава дали да запази позицията във фонда или да я продаде.

При сериозни нарушения, ценните книжа обикновено се продават по преценка на управляващото дружество в рамките на период от 14 дни.

- Каква е минималната ставка за намаляване на обхвата на инвестициите, разглеждани преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Не е приложимо.

- Каква е политиката за оценка на добрите практики на управление на дружествата, в които е инвестирано? В инвестиционния процес доброто корпоративно управление се оценява въз основа на прилагането на отрицателни критерии, интегрирането на ESG изследвания в инвестиционния

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

процес (ESG резултати) за оценка на компаниите и в крайна сметка при избора на сигурност, както и чрез непрекъснат мониторинг на оценката на фонда, свързана с управлението.



Какво е планираното разпределение на активите за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дела на инвестициите в конкретни активи.

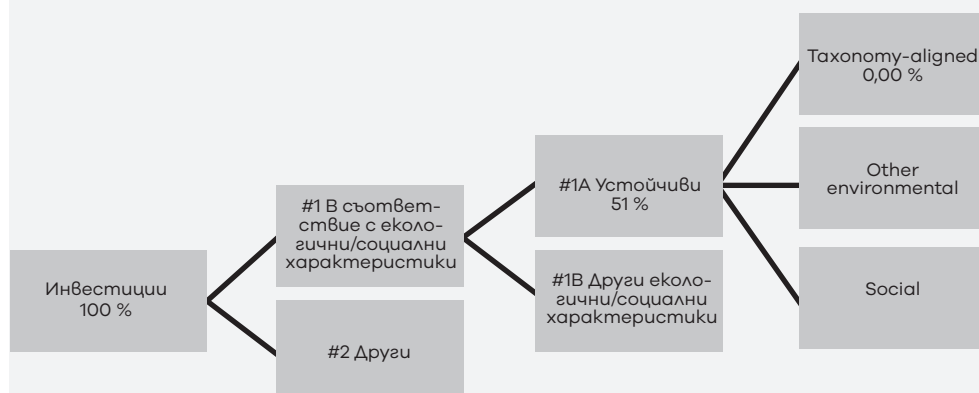
Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- оборота, отразяващ дела на приходите от екологосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира.
- капиталовите разходи, показващи екологосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира. Например във връзка с прехода към зелена икономика.
- оперативните разходи, показващи екологосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

Ценните книжа, в които фондът инвестира, са в съответствие с принципите, описани в инвестиционната стратегия.

Raiffeisen Sustainable Mix е смесен фонд, чиято инвестиционна цел е умерен растеж на капитала. На ниво индивидуални акции (т.е. без да се включват дялове в инвестиционни фондове, деривативни инструменти и депозити на виждане или депозити след предизвестие) инвестиционният фонд инвестира изключително в ценни книжа и/или инструменти на паричния пазар, чиито емитенти са класифицирани като устойчиви на основа на социални, екологични и етични критерии. Фондът няма да инвестира в определени сектори като оръжейна промишленост или генно инженерство на култури, както и в компании, които нарушават трудовите и човешките права и т.н. Най-малко 51% от активите на фонда са директно инвестирани в акции (и еквивалентни на акции ценни книжа), емитирани от компании със седалище или основно действащи в Северна Америка, Европа или Азия и/или в облигации, чиито емитенти са със седалище в Северна Америка, Европа или Азия. Най-малко 25% от активите на фонда са директно инвестирани в акции. Облигациите и инструментите на паричния пазар, представени във фонда, могат да бъдат емитирани от суверени, наднационални емитенти и/или компании и др.

Фондът взема предвид екологичните и социалните критерии за инвестиране. Устойчивостта на инвестиционния процес се постига чрез последователно интегриране на екологични, социални и управленски (ESG) критерии.



#1 В съответствие с екологични/социални характеристики включва инвестициите, използвани за постигане на екологичните или социални характеристики.

#2 Други включва останалите инвестиции, които не са съобразени с екологичните или социални характеристики и не са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категория #1 В съответствие с екологични/социални характеристики включва:

Подкатегория „#1A Устойчиви“, която включва устойчиви инвестиции с екологични или социални цели.

Подкатегория „#1B Други екологични/социални характеристики“ включва инвестиции, съобразени с екологичните или социални характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

● Как използването на деривати постига екологичните или социални характеристики, насърчавани от финансовия продукт?

Не е приложимо.



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

Фондът няма конкретна цел да инвестира в устойчиви икономически дейности по смисъла на Таксономията на ЕС.

Финансовият продукт инвестира ли в дейности, свързани с изкопаем газ и/или ядрена енергия, които са в съответствие с Таксономията на ЕС?

☐ Да:

☐ в изкопаем газ ☐ в ядрена енергия

☐ Не.

Не е приложимо.

За да се спазят таксономията на ЕС, критериите за изкопаеми газове включват ограничения върху емисиите и преминаване към възобновяема енергия или нисковъглеродни горива до края на 2035 г. За ядрената енергия критериите включват всеобхватни правила за безопасност и управление на отпадъците.

Благоприятстващите дейности директно дават възможност на други дейности да имат съществен принос към дадена екологична цел.

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

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които са в съответствие с Таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с Таксономията на държавни облигации*, първата графика показва съответствието с Таксономията по отношение на всички инвестиции на финансовия продукт, включително държавни облигации, докато втората графика показва съответствието с Таксономията само по отношение на инвестициите на финансовия продукт, различни от държавни облигации.



* За целите на тези графики под „държавни облигации“ се има предвид всички държавни експозиции.

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

Не е приложимо.



Устойчиви инвестиции с цел опазване на околната среда, които не отчитат критериите за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



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

Устойчивостта на една икономическа дейност се оценява на базата на индикатора ESG на Raiffeisen. Тъй като това се състои от екологични и социални цели, не е би било разумно да се прави разлика между отделните дялове за екологични и социални инвестиции. Минималният дял на инвестициите, които преследват екологични и социални цели, е 51% от активите на фонда.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Устойчивостта на една икономическа дейност се оценява на базата на индикатора ESG на Raiffeisen. Тъй като това се състои от екологични и социални цели, не е разумно да се прави разлика между отделните дялове за екологични и социални инвестиции. Минималният дял на инвестициите, които преследват екологични и социални цели, е 51% от активите на фонда.

1 Свързаните с изкопаеми газове и/или ядрени дейности икономически дейности ще отговарят на Таксономията на ЕС само в случай че допринасят за ограничаване на изменението на климата („сметчане на изменението на климата“) и не вредят значително на целите на Таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаем газ и ядрена енергия, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията

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

В тази категория се включват инвестиции, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции и не са съобразени с екологични или социални характеристики.

Такива са са депозити на виждане или депозити след предизвестие.

Депозитите на виждане и депозитите след предизвестие не подлежат на критериите за устойчивост на инвестиционната стратегия и се използват предимно за управление на ликвидността.



Референтните показатели са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социални характеристики, които насърчава.

Конкретен индекс определен ли е като референтен показател, за да се определи дали този финансов продукт е в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики, които насърчава?

Не е определен референтен показател за измерване на постигането на екологичните и социални характеристики от страна на фонда.

● Как референтният показател непрекъснато се привежда в съответствие с всяка от екологичните или социални характеристики, насърчавани от финансовия продукт?

Не е приложимо.

● Как се осигурява непрекъснато привеждане в съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса?

Не е приложимо.

● Как определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?

Не е приложимо.

● Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляване на определения индекс?

Не е приложимо.



Къде може да бъде намерена по-специфична информация за този продукт онлайн?

Допълнителна специфична за инвестиционния фонд информация можете да намерите на: www.rcm-international.com на уебсайта на съответната държава в секция „Цени и документи“.

По-подробна информация относно застрахователния продукт може да намерите на: <https://www.unika.bg/individualni/zastrahovki-zdrave-i-zhivot/investicionna-zastrahovka-zhivot-unika-dinamik>