

Устойчива инвестиция

означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за дадена екологична или социална цел, при условие, че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологична или социална цел 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 устойчиви икономически дейности. В посочения регламент не е предвиден списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

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:**

Apollo Aktien Global ESG

Идентификационен код на правния субект (LEI-Code):

529900Q16HN85F0S8T95

Траншове:

AT0000A1EL47, AT0000A1EL54, AT0000A1EL88, AT0000A1XH24, AT0000A2UX34

Актуално към:

21.05.2025

Екологични и / или социални характеристики**Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?**
☒ Да

☒ Не

☐ Минималният дял устойчиви инвестиции с екологична цел по него е: 0,00%

☒ С него се рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него е 25%

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

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

☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

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

☒ със социална цел

☐ Минималният дял устойчиви инвестиции със социална цел по него е: 0,00%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но няма да се извършват устойчиви инвестиции
**Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират от този финансов продукт?****Показателите за устойчивост**

измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт.

Фондът насърчава или подкрепя екологични и/или социални характеристики като част от своята инвестиционна политика, като взема предвид етичните и устойчиви критерии при вземането на инвестиционни решения. Екологичните и/или социалните характеристики включват защита на климата, адаптиране към изменението на климата, предотвратяване и намаляване на замърсяването на околната среда и защита и възстановяване на биоразнообразието и екосистемите. В рамките на социалните характеристики се включват например борба с неравенствата, насърчаване на социалното сближаване, социална интеграция и спазване на минимални трудови стандарти.

● **Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?**

Данните се предоставят от външен доставчик на данни. Тези показатели за оценка са описани подробно в раздела „Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?“.

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

Дългосрочната цел на устойчивите инвестиции е, от една страна, да допринесат за насърчаване на устойчивото развитие, като се прилагат положителни и отрицателни критерии за устойчивост. По този начин се идентифицират и впоследствие подкрепят инвестициите, например в компании и държави, които са заложили в своето вътрешно

целеполагане ESG критерии по отношение на екологични и социални цели при съблюдаване на практиките за добро корпоративно управление. От друга страна, устойчивите инвестиции следва да доведат до положителен инвестиционен резултат. Екологичните и социалните цели на устойчивите инвестиции са представени по-долу като примерно изброяване:

Екологични цели

- Намаляване на емисиите на парникови газове
- Предотвратяване или намаляване на добиването/преработването на изкопаеми горива
- Намаляване производството на енергия от изкопаеми горива (въглища, нефт ...)
- Значително намаляване на експозицията, свързана с темата ядрена енергия (производство на енергия, обработка на уран, услуги)

Социални цели

- Спазване на основните човешки права
- Спазване на основните трудови права
 - по-специално предотвратяване на детския труд и съвременното робство
 - по-специално спазването на стандартите относно трудовите права и свободата на събранията

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че гореспоменатите екологични/социални цели не са значително засегнати, вътрешните и външните минимални стандарти, както и критериите за Best in Class и за изключване се прилагат като част от инвестиционния процес – за подробности вижте раздел „Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?“

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

В раздела „Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?“, показателите, свързани с неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост (съкратено: PAI) се отчитат посредством приложимите критерии за изключване в рамките на инвестиционния процес.

Допълнителна информация за най-важните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост може да бъде намерена като приложение в рамките на т.нар. редовна отчетност (Приложение IV) към годишния отчет на фонда, където е оповестена в съответния раздел „Как най-важните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост са взети предвид в този финансов продукт?“.

Как са приведени устойчивите инвестиции в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:

Устойчивите инвестиции на финансовия продукт са в съответствие както с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия, така и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека. Това се гарантира чрез проверка на устойчивите инвестиции за тяхното съответствие с гореспоменатите стандарти, като се използват стандартизирани критерии за изключване чрез приложимия ESG рейтинг. Освен това финансовият продукт отчита PAI показател № 10, в тази връзка вижте и следващия раздел.

С таксономията на ЕС се установява принципът за „ненанасяне на значителни вреди“, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфичните критерии на ЕС.

Принципът „за ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

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



Дали при финансовия продукт са отчетени основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

☒ Да, финансовият продукт отчита следните тематично разпределени основни неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост:

- Въглероден отпечатък (PAI № 2)
- Интензитет на емисиите на парникови газове на предприятията, в които се инвестира (PAI № 3)
- Ангажиране с предприятия, работещи с изкопаеми горива (PAI № 4)
- Нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН и насоките на Организацията за развитие на икономическото сътрудничество (ОИСР) за многонационалните предприятия (PAI № 10)
- Ангажиране със спорни оръжия (противопехотни мини, касетъчни боеприпаси, химически и биологични оръжия) (PAI № 14)

Гореспоменатите основни неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост се отчитат на ниво продукт като част от критериите за Best in Class и критериите за изключване – вижте раздел „Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?“ за подробности. Допълнителна информация за основните неблагоприятни ефекти от инвестиционните решения върху факторите за устойчивост може да бъде намерена в Приложение IV на годишния доклад на фонда в съответствие с ДР (ЕС) 2022/1288.

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Фондът има за цел да поддържа добре диверсифициран, приблизително еднакво претеглен портфейл от акции от страни от ОИСР. Фокусът е върху предприятия, които отчитат ESG факторите в корпоративно си управление и насърчават или подкрепят постигането на описаните по-горе екологични и социални характеристики в рамките на инвестиционния процес.

Настоящият фонд инвестира най-малко 80% от активите си в инвестиции, които се използват за постигане на екологични и/или социални характеристики.

Въпреки че фондът не е насочен към устойчиви инвестиции, той поема ангажимент да осъществява минимум 25% устойчиви инвестиции, които допринасят за екологични и/или социални цели.

Освен това се изключват инвестиции в предприятия, посочени в член 12, параграф 1, букви от „а“ до „ж“ от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818.

По-голямата част от активите на фонда са вложени в инвестиции, които са класифицирани въз основа на тези устойчиви характеристики. Критериите на използваната тук стратегия за устойчивост са описани подробно по-долу в раздела „Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?“.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и рисква толерантност.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Задължителните елементи на инвестиционната стратегия, свързани с постигането на горните екологични и социални цели, се основават на следните стандарти и критерии. Моля, обърнете внимание, че тези цели подлежат на промяна без предизвестие.

Минимални стандарти

Минималните стандарти в инвестиционния процес се основават на два стълба – на външните минимални стандарти на ÖGUT RIS (= Responsible Investment Standard) и, от друга страна, на доброволен ангажимент, базиран на вътрешни минимални критерии.

Минимални стандарти на ÖGUT RIS:

Security KAG се е ангажирало да спазва ÖGUT RIS. Този стандарт е разработен в рамките на проект с участието на ÖGUT (Австрийско общество за околна среда и

технологии) и rfu research GmbH (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) и се прилага за всички фондове в пряката сфера на влияние на KAG. Подходът се основава на освобождаване от активи, при което, въз основа на конкретен „черен списък“, от портфейла се изключват предприятия с етично особено проблематични бизнес дейности (водещи световни предприятия в областта на въоръжаване, ядрени технологии, ядрена енергия и агрогенно инженерство, както и основните причинители на изменението на климата) и държави с особено неетични практики (силно завишени военни бюджети, ниски стандарти на демокрация и човешки права, широко използване на смъртното наказание). В допълнение, в рамките на ÖGUT-RIS ние се ангажираме да не извършваме никакви спекулации с храни.

Вътрешни минимални стандарти:

Дефиниране на критерии за изключване

В подкрепа на целта от 1,5°C на Световната климатична конференция в Париж и за изключване на компании с практики, които причиняват сериозно замърсяване, ние се въздържаме от инвестиране в предприятия, които са съществено ангажирани в:

- бизнес дейности с въглища,
- фракинг и добив от нефтоносни пясъци и
- арктически сондажи

За експлоатацията на въглищни мини, производството на коксуващи се въглища, преобразуването на въглищата в други горива и производството на електроенергия от въглища се взема предвид дялът от оборота на предприятието, който не може да бъде по-голям от 30%. По отношение на фракинг и нефтоносни пясъци се прилага максимална квота от 5%. Участието в арктически сондажи е абсолютна причина за изключване. В инвестиционния процес се изключват всички предприятия, които генерират съответно определен процент от оборота си чрез една от бизнес дейностите, изброени по-долу.

Критерии за изключване по отношение на въглища:

- Добив на суровини - производство: дял от оборота > 30 %
- Термични въглища - добив - производство: дял от оборота > 30 %
- Коксуващи се въглища – добивни суровини: дял от оборота > 30 %
- Енергия и други - производство: дял от продажбите > 30 %

Критерии за изключване по отношение на изкопаеми горива:

- Арктически сондажи – участие
- Хидравлично разбиване (fracking): дял от оборота (участие с голям обем): > 5 %
- Нефтоносни пясъци - производство: дял от оборота > 5 %

Критерии за изключване и подход Best in Class

Фондът се опитва да продължи да подкрепя и популяризира тези предприятия и държави, които са заложили ESG критерии в своите цели. В този контекст трябва да се отбележи, че всеки емитент трябва да премине ESG анализ и да отговаря на определените критерии, за да бъде включен в портфейла. Понижаване на ESG-рейтинга или доказано нарушение би довело до освобождаване от инвестицията след актуализиране от доставчика на рейтинг.

Критерии за изключване

Инвестиционният портфейл на фонда е проектиран да бъде по-устойчив, като се използват специфични критерии за изключване (стандартизирани и секторни). Определянето на най-строги критерии за изключване предотвратява изначално инвестиции в предприятия и държави, чиито бизнес области или дейности са в конфликт с екологични и социални характеристики. Такива критерии за изключване включват базирани на оборота прагове, например в областите аборти, алкохол, ядрена енергия, хазарт, порнография, оръжия, нарушения на трудовото законодателство, нарушения на правата на човека и противоречиви бизнес практики.

Best in Class

Принципът Best in Class дава предимство на предприятия и държави, които най-добре отговарят на необходимите критерии за устойчивост в рамките на своя отрасъл или при сравнение между държавите. За тази цел се спазват минималните рейтинги, изисквани на ниво емитент и портфейл. Тези положителни критерии предвиждат, че инвестиции могат да се правят само в емитенти, чиито рейтинг е над определен праг от общия рейтингов портфейл.

Екологичното и социалното представяне на едно предприятие се оценяват с участието на външни доставчици на данни въз основа на различни междутраслови и специфични за бранша критерии. Данните се събират като част от интензивен диалог с предприятията, които ще бъдат оценявани, но включват и информация от властите, независими експерти и неправителствени организации. За рейтинга на страните се използват критерии, които се оценяват в контекста на сравнението на страните една с друга, но и по отношение на развитието на дадена държава във времето.

За каква минимална ставка е поет ангажимент за намаляване на обхвата на инвестициите, разглеждани преди прилагането на инвестиционната стратегия?

Инвестиционната стратегия на фонда не предвижда задължителен минимален процент, с който да бъде намален размерът на разглежданите инвестиции.

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

Оценките, свързани с добрите практики на корпоративно управление, са подробно описани в раздела „Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?“. В тази връзка следва да се отбележи, че предприятията, в които фондът инвестира, спазват добрите практики на корпоративно управление



Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Фондът инвестира съобразно инвестиционната си стратегия в съответствие с екологичните и/или социални характеристики, насърчавани или подкрепяни от финансовия продукт. Фондът инвестира най-малко 51%* в пряко придобити акции на компании, директно или индиректно чрез инвестиционни фондове или чрез деривати, като тези акции са избрани на базата на социални, екологични и етични критерии и следователно се причисляват към „#1 В съответствие с екологични или социални характеристики“. Минималният дял устойчиви инвестиции от най-малко 25%* попада в „#1А Устойчиви инвестиции“, а останалата част до 75%* се причислява към „#1В Други екологични или социални характеристики“. И накрая, трябва да се отбележи, че максимум 49%* отговарят на изискванията на „#2 Други инвестиции“. Допълнителни подробности можете да намерите в следващия раздел.

*Процентните данни се отнасят съответно към общата сума на активите на фонда на финансовия продукт.



#1 В съответствие с Е/С характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт.

#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са приведени в съответствие с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 В съответствие с Е/С характеристики** обхваща:

- Подкатегория **#1А Устойчиви инвестиции**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1В Други Е/С характеристики**, обхващаща инвестиции, приведени в съответствие с екологичните или социалните характеристики, които не са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

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** (CapEx), показващи екологосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, напр. във връзка с прехода към зелена икономика
- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи екологосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

● **Как с използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?**

При използване на деривати екологичните или социални характеристики, рекламирани с финансовия продукт, се вземат предвид по същия начин, както при използване на ценни книжа.



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

Фондът не е задължен да има минимален дял от устойчиви инвестиции, които са в съответствие с екологична цел съгласно таксономията на ЕС. Следователно актуалният дял на екологично устойчиви инвестиции, които са съвместими с таксономията на ЕС, може да бъде 0% от финансовия продукт.

● **Финансовият продукт инвестира ли в дейности в областта на изкопаемия газ и/или ядрената енергия¹, които са в съответствие с таксономията на ЕС?**

☐ Да: ☐ В изкопаем газ ☐ В ядрена енергия
☒ Не

Спомагащи дейности са дейности, които пряко дават възможност на други дейности да допринесат съществено за постигането на екологична цел.

Преходни дейности са дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи, като наред с другото нивата на техните емисии на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу е представен в зелено минималният процент на инвестициите, които са приведени в съответствие с таксономията на ЕС. Тъй като не съществува подходяща методика, чрез която да се определи съответствието с таксономията на държавните облигации, първата графика показва съответствието с таксономията по отношение на всички инвестиции по финансовия продукт, включително държавните облигации, докато втората – съответствие с таксономията само по отношение на инвестициите по финансовия продукт, които не са в държавни облигации.*



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

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

За фонда не се предвижда минимален дял на инвестициите в преходни и спомагащи дейности, тъй като няма задължителен минимален дял на инвестициите, които са в съответствие с таксономията на ЕС.

● **Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?**

Устойчивите инвестиции се оценяват по отношение на техния принос към 17-те цели за устойчивост на Обединените нации (Цели за устойчиво развитие или накратко ЦУР). Тъй като те включват както екологични, така и социални цели, не е възможно да се определят конкретни минимални проценти отделно за екологични и социални инвестиции. Общият дял на устойчивите инвестиции, свързани с екологичните и социалните цели на фонда, в момента е най-малко 25%.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчиви дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Устойчивите инвестиции се оценяват по отношение на техния принос към 17-те цели за устойчивост на Обединените нации (Цели за устойчиво развитие = ЦУР). Тъй като те включват както екологични, така и социални цели, не е възможно да се определят конкретни минимални проценти отделно за екологични и социални инвестиции. Общият дял на устойчивите инвестиции, свързани с екологичните и социалните цели на фонда, в момента е най-малко 25%.



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

Съгласно инвестиционната политика на фонда, до 49% могат да бъдат инвестирани в активи, които не се квалифицират като притежаващи екологични и/или социални характеристики и следователно отговарят на „#2 Други инвестиции“. Тези инвестиции могат да съответстват на всички класове активи, посочени в инвестиционната политика. Стремелът е инвестициите в „#2 Други инвестиции“ да се ограничават.

1 Дейностите в областта на изкопаемия газ и/или ядрената енергия са в съответствие с таксономията на ЕС само ако допринасят за смекчаване на изменението на климата („защита на климата“) и не нарушават значително нито една цел на таксономията на ЕС – вижте обяснението вляво. Пълните критерии за съвместими с таксономията на ЕС икономически дейности в областта на изкопаемия газ и ядрената енергия са изложени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.



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

Този фонд не определя бенчмарк, за да се установи дали е в съответствие с екологичните и/или социални характеристики, които насърчава или подкрепя.

Референтните бенчмаркове са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига рекламираните от него екологични или социални характеристики.



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

По-специфична информация за продукта може да бъде намерена на следния уебсайт:

<https://www.securitykag.at/nachhaltigkeit/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegungen/> и <https://www.securitykag.at/fonds/nachhaltige-fonds>