

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 9, параграфи от 1 до 4а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 5, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта: AMUNDI FUNDS  
MONTPENSIER M CLIMATE SOLUTIONS

Идентификационен код на правния  
субект: 21380078ODTTDH9T8A31

## Цел на устойчивата инвестиция

### Този финансов продукт има ли устойчива инвестиционна цел?

Да

Това ще направи минимум устойчиви инвестиции с екологична цел: 75 %

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

Това ще направи минимум устойчиви инвестиции със социална цел: 0 %

Не

Това рекламира екологичните/социалните (E/S) характеристики и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от \_\_\_% от устойчивите инвестиции

с екологична цел в икономически дейности, които 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

Това популяризира E/S характеристиките, но няма да направи никакви устойчиви инвестиции

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на някоя екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с екологично устойчивите икономически дейности. В този регламент не е определен списък със социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.



### Каква е целта на устойчивата инвестиция на този финансов продукт?

Показатели за устойчивост измерват как се постигат устойчивите цели на този финансов продукт.

Подфондът инвестира като захранващ фонд в M Climate Solutions (главен фонд), който интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е посочено по-подробно по-долу и в раздел „Инвестиционна стратегия“ на Проспекта.

Инвестиционната цел на главния фонд е да идентифицира участието на компании в полза на енергийния и екологичен преход за климата, за да инвестира основно в акции на компании, чиито инициативи или решения допринасят пряко или непряко за намаляване на въздействията на изменението на климата, или в акциите на компании, чиято част от дейността засяга промени и развития, свързани с темата за енергийния и климатичния преход.

● **Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на целта на устойчивата инвестиция на този финансов продукт?**

Извънфинансовият подход, прилаган от главния фонд, се основава на интегрирането на извънфинансови критерии от дефиницията на сферата на инвестиране.

За всяка линия, отговаряща на условията за включване в портфолиото, ще бъде направена прогнозна оценка на дяла от общия оборот, допринасящ директно или индиректно за енергийния и екологичния преход. Използваните данни главно се предоставят от MSCI ESK Research и може да бъдат допълвани или актуализирани от компанията за управление от други източници. Този показател ще бъде определян от прогнозната оценка на оборота на всяка компания в осем категории на дейност, съставляващи „екологични-дейности“, участващи в енергийния и екологичния преход и борбата с изменението на климата:

- енергетика;
- строителство;
- кръгова икономика;
- производство;
- собствен транспорт;
- информационни и комуникационни технологии;
- селско и горско стопанство;
- адаптация към климатичните промени.

Обхватът на енергийния и екологичен преход обхваща дейности, които допринасят пряко или косвено за развитието на получаване на енергия от възобновяеми източници (вятърна енергия, слънчева енергия, геотермална енергия, хидроенергия, енергия от морето, енергия от биомаса и др.), енергийна ефективност и намален въглероден отпечатък на сградите и производствените процеси, кръговата икономика, собствен транспорт, селско и горско стопанство, инфраструктура за адаптиране към климатичните промени и др. Това са „дейности, които произвеждат стоки и услуги за измерване, предотвратяване, ограничаване, минимизиране или коригиране на екологичните щети на водата, въздуха, почвата, както и проблеми, свързани с отпадъците, шума и екосистемите за благосъстоянието на човечеството“.

Косвеният принос може да се състои например във финансиране, придобиване на дялови участия в компании заети със, производство на компоненти, използвани в „екологични дейности“ или потребление на продукти от „екологични дейности“. Акциите се класифицират въз основа на процента на техния оборот свързан с „екологични дейности“:

- Акции тип I, компании, за които повече от 50% от оборота е свързан с „екологични дейности“;
- Акции тип II, компании, за които между 10% и 50% от оборота е свързан с „екологични дейности“;
- Акции тип III, компании, за които по-малко от 10% от оборота е свързан с „екологични дейности“.

Инвестиционната стратегия на фонда ще отговаря на следните ограничения:

- Акции тип I ще представляват най-малко 20% от активите в портфолиото;
- Акции тип I и тип II ще представляват заедно най-малко 75% от активите в портфолиото;
- „Диверсификация“ на активите в портфолиото, включително акции от тип III и/или други дългови инструменти и инструменти на паричните пазари, трябва да представлява по-малко от 25% от общата стойност на активите в портфолиото.

Акциите тип III, включени в „Диверсификация“ на активите, се състоят от две категории акции:

- Акции на компании, които не отговарят на никое от ограниченията по отношение на процента от оборота, свързан с „екологични дейности“, като същевременно са избрани от същата сфера на инвестиране на потенциално подходящите за инвестирани акции, подлежащи на определяне на вътрешен рейтинг. Например дадена компания може да

има нисковъглероден профил и все още да не извършва никоя от осемте „екологични дейности“ или да постига добри резултати по отношение на заетостта си в енергийния и екологичния преход, но да извлече по-малко от 10% от оборота си от която и да е от осемте „екологични дейности“;

- Дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, за емитентите на които няма да се прилага ограничение на оборота.

Особено внимание ще бъде отделено на съществуването на противоречия, особено на такива, свързани с околната среда. Компаниите, участващи в много сериозни противоречия, свързани с околната среда, или най-общо в много сериозни противоречия, свързани с ЕСК, ще бъдат изключени от сферата на инвестиране. Наблюдението за противоречията ще разчита главно на изследванията, предоставяни от MSCI ECK Research.

Изборът на мениджъра ще бъдат направен главно сред компании, които допринасят за намаляване на ефектите от климатичните промени или участват пряко или косвено в тенденциите и разработките, свързани с енергийния и климатичния преход. За вземане под внимание на нефинансови критерии главният фонд следва тематичен подход, който се основава на собствената методология за анализ на M Climat, разработена от управляващото дружество на основния фонд (Montpensier Finance) и който е част от целта за намаляване на рисковете за устойчивост, без обаче да може да гарантира, че рисковете за устойчивостта са напълно неутрализирани. Всички ценни книжа в портфейла ще бъдат анализирани с помощта на метода M Climat.

При избиране на такива акции мениджърът ще допълва анализа на критериите за ЕСК с анализ на присъщите характеристики на компаниите и техните перспекти, като използва подход, базиращ се на фундаменталните показатели на компаниите с дългосрочна перспектива. Мениджърът ще разчита на разбиране на бизнес модела и на стратегията за развитие на компанията, но също и на прогнозите за растеж на бизнеса и оценката на бизнеса.

Етапите за идентифициране на потенциално подходящи за инвестиране акции от типове I (над 50% от оборота от „екологични дейности“) и II (от 10% до 50% от оборота от „екологични дейности“) могат да бъдат обобщени по следния начин:

1/ Първоначалната вселена се получава в края на двоен количествен процес, чиято цел е първо да се идентифицират акциите, за които има достатъчно данни, базирани по-специално на MSCI данни, свързани с акциите на индекса MSCI ACWI Investable Market (IMI), който включва приблизително 9200 компании с малка, средна и голяма капитализация в 23 развити държави и 27 развиващи се държави. В края на този процес се запазват приблизително 8200 стойности. За тези акции се прилага втори количествен процес въз основа на извънфинансови данни с цел изключване на акциите:

- на компании, заети в производството на ядрена енергия (или доставка на продукти и/или услуги за ядрената промишленост, при което повече от 15% от оборота е свързан с тези дейности);
- на производители на енергия от изкопаеми горива;
- на компании, свързани с много сериозно екологично противоречие или противоречие с ESG.

Този процес дава възможност да се определи сферата на инвестиране на фонда, която по този начин се намалява до около 6100 акции.

2/ Филтрираните по този начин акции след това получават три вътрешни рейтинга:

- Рейтинг за участие в екологичния и енергийния преход, оценен в съответствие с различните теми, като например енергия от възобновяеми източници, вода, кръгова икономика, зелени сгради, чисти технологии, токсични емисии и т.н.
- Рейтинг за въглероден профил, който взема предвид интензивността на въглеродните емисии на компаниите и техните цели за намаляването им.

Тези два рейтинга се изчисляват от нефинансови количествени показатели и качествени показатели, главно предоставяни от MSCI ECK Research. Те могат да бъдат допълвани или изменени от компанията за управление от други източници.

За да се определи потенциално годната за инвестиране сфера, се прилага последен филтър. Състои се в изключване от сферата на 20% от акциите, които имат най-лоши рейтинги за участие в енергийния и екологичен преход IТЕ и 20% от акциите, които имат най-лоши резултати за въглероден профил, с цел подобряване на двойката „Зелен дял“ / въглероден профил на портфейла. Този процес води до изключване на около 1700 акции, т.е. потенциално годна за инвестиране сфера от около 4400 акции.

- Тези рейтинги, свързани с качествен анализ на дейността на компаниите, позволяват компаниите да бъдат оценявани по отношение на тяхната ангажираност с енергийния и екологичния преход, и тяхната дейност да бъде класифицирана като „екологични дейности“. А

Рейтинг на фундаменталните показатели:

- Рейтинг от анализ на фундаменталните показатели (финансова стабилност, пазарна капитализация, акции в свободно обръщение, ликвидност и др.) се определя от финансовите съотношения и пазарните данни.

Целта на тази стъпка е да се идентифицират акции с квалифициран профил по отношение на екологичните критерии и основните критерии, за да се идентифицират потенциално годни за инвестиране акции.

3/ След това се взема предвид оценката на дялът на оборота, свързан с осемте категории допустими дейности, за да се класифицират потенциално подходящите за инвестиране ценни книжа, като тип I или тип II, по отношение на осемте категории дейности, участващи в енергийния и екологичния преход и борба с климатичните промени.

След това социалните критерии и критериите за управление се вземат предвид по време на качествения анализ на ESG, извършван върху ценностите. На първо място за управлението ние проверяваме дали съгласуването на интересите между заинтересованите страни е достатъчно. За социалните характеристики се фокусираме върху достатъчното качество на социалния диалог в компанията. За това можем да разчитаме на количествени и качествени извънфинансови данни, предоставени главно от MSCI ESG Research. Те могат да бъдат допълвани или изменяни от Montpensier Finance от други източници.

4/ След това мениджърът определя състава на портфейла, като избира ценни книжа от посочените по-горе, спазвайки ограниченията за разпределение по „зелен дял“ на портфейла. По този начин всички стойности в портфейла са обект на извънфинансовия анализ, описан по-горе.

● **Как устойчивите инвестиции не причиняват значителна вреда на никоя цел на екологична или социална устойчива инвестиция?**

Оценката на нивото на основния фонд на критерия „не причинява значителна вреда“ (DNSH) се основава на изключения, основни отрицателни въздействия (PAI) и оценка на противоречията. Освен това ценните книжа, чието въздействие върху MIA върху екологията или въздействието върху солидарността или върху стълбовете E и S е отрицателно, също се оценяват като неспазващи критерия DNSH.

– *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Управляващото дружество на главния фонд взема предвид основните индикатори за отрицателни въздействия в собствения анализ на приноса на компаниите към екологичните и солидарните преходи (Оценка на въздействието на Montpensier – MIA, Montpensier Industry Contributor – MIC) и/или в анализа на еко-дейностите, което определя приноса към една или повече от целите за устойчиво развитие на ООН (SDG). Тези индикатори варират в зависимост от сектора, индустрията и региона, в които оперира всяка компания. По-долу е даден неизчерпателен списък на основните

**Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и въпроси, свързани със зачитането на правата на човека и с борбата с корупцията и подкупите.**

отрицателни въздействия, които могат да бъдат взети предвид в нашия извънфинансов анализ:

### **КЛИМАТИЧНИ ИНДИКАТОРИ И ДРУГИ ЕКОЛОГИЧНИ ИНДИКАТОРИ**

Емисии на парникови газове	1. Емисии на GHG 2. Въглероден отпечатък 3. Интензитет на GHG на дружествата за инвестиране 4. Излагане на компании, активни в сектора на изкопаемите горива 5. Дял на потреблението и производството на невъзобновяема енергия 6. Интензивност на потреблението на енергия по сектори със силно въздействие върху климата
Биологично разнообразие	7. Дейности, оказващи отрицателно въздействие върху чувствителните по отношение на биоразнообразието райони
Вода	8. освобождавания във водата
Отпадъци	9. Съотношение на опасни отпадъци и радиоактивни отпадъци

### **ПОКАЗАТЕЛИ, СВЪРЗАНИ СЪС СОЦИАЛНИТЕ ВЪПРОСИ, ПЕРСОНАЛА, СПАЗВАНЕТО НА ПРАВАТА НА ЧОВЕКА И БОРБАТА СРЕЩУ КОРУПЦИЯТА И КОРУПЦИОННИТЕ ПРОЯВЛЕНИЯ**

Социални проблеми и проблеми с персонала	10. Нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН и Насоките на ОИСП за мултинационалните предприятия 11. Липса на процеси и механизми за съответствие за наблюдение на спазването на принципите на Глобалния договор на ООН и Насоките на ОИСП за мултинационалните предприятия 12. Некоригирана разлика в заплащането между половете 13. Разнообразие в управленските органи 14. Излагане на противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни боеприпаси, химически или биологични оръжия)
--	--

– *Как устойчивите инвестиции се съгласуват с насоките на ОИСП за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека?*

Ръководните принципи на ООН относно бизнеса и правата на човека са интегрирани в методологията за ESG на компанията за управление на главни фондове. Montpensier Finance изключва от сферата на инвестиране компании, които не са приведени в съответствие с определени международни стандарти и конвенции, по-специално принципите на Глобалния договор на ООН (UNGC), конвенциите на Международната организация на труда (ILO) и Ръководните принципи на ООН относно бизнеса и правата на човека (UNGPRHR). Противоречията се проследяват всяка седмица чрез търсенето на противоречия за ESG на MSCI. Ценни книжа, предмет на „червено“ противоречие, се изключват от сферата на инвестиране. Сред тези „червени“ противоречия Montpensier Finance намира по-специално компании, които не са в съответствие с Глобалния договор на ООН (права на човека, трудови права, околна среда и корупция).



## Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

Да, управляващото дружество на главния фонд взема предвид всички задължителни основни неблагоприятни въздействия, приложими към стратегията на главния фонд, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интегриране на ESG анализ в инвестиционния процес, подходи за ангажиране и гласуване.

Не



## Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

**Инвестиционната стратегия** насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

**Цел:** Постигане на капиталов растеж през препоръчания период на владение на активите чрез инвестиране в устойчиви инвестиции в съответствие с член 9 от Регламента относно оповестяването на информация. По-конкретно подфондът инвестира като захранващ фонд в Montpensier M Climate Solutions (главен фонд), който се стреми да участва в развитието на глобалните пазари на акции, като инвестира предимно в акции на дружества, чиито инициативи или решения допринасят пряко или непряко за намаляване на ефекта от климатичните промени или в дялове на дружества, част от чиято дейност се отнася до тенденции и разработки, свързани с темата за енергийния и климатичния преход.

**Инвестиции:** Подфондът инвестира поне 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас Y). Субфондът може да инвестира до 15% в депозити. Главният фонд инвестира поне 75% от своите нетни активи в акции и подобни инструменти (като сертификати за инвестиции и конвертируеми облигации) на дружества по целия свят във всички бизнес сектори и всички географски региони, включително до 40% от активите в нововъзникващи пазари. Инструментите, които са еквивалентни на собствен капитал, могат да представляват до 25% от нетните активи. Няма ограничения върху пазарната капитализация за тези инвестиции. Главният фонд използва деривати за намаляване на различни рискове, за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривати, които се фокусират върху кредит и акции).

**Бенчмарк:** Главният фонд се управляват активно. Референцията към индекс е единствено за целите на последващо сравняване. Stoxx Global 1800 (SXW1R) служи впоследствие като индикатор за оценка на представянето на подфонда.

**Процес на управление:** Стратегията за управление на главния фонд използва двоен подход за идентифициране на акциите: (i) избор на акции въз основа на нефинансови критерии с цел идентифициране на участието на компаниите в енергийния и екологичен преход за климата. Определени дейности, като например включващите ядрена енергия и енергия от изкопаеми горива, ще бъдат изключени; (ii) завършени от фундаментален анализ, подкрепен от количествено проучване, основано на финансови съотношения. Сферата на инвестиране се състои от компании, чиито акции се търгуват на борсата, подбрани на базата на критериите за ESG (околна среда, социална политика и управление) с оглед идентифициране на компании, участващи в енергийния и екологичния преход, свързан с климата. За всяка линия, отговаряща на условията за включване в портфолиото, ще бъде направена прогнозна оценка на дяла от общия оборот, допринасящ директно или индиректно за енергийния и екологичния преход. Повече информация за процеса на управление, включително за доставчиците на данни, параметрите на измерване и избора на акции, е налична в Проспекта. Прилаганият нефинансов подход е в съответствие с целта за намаляване на риска по отношение на устойчивостта.

● **Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на целта на устойчивата инвестиция?**

Основният фонд прилага социално отговорен инвестиционен подход, който има за цел да изключи от сферата на инвестиране компании, които не са съвместими с извънфинансовите критерии, определени от управляващата компания.

Извършеният извънфинансов анализ ще даде възможност да се определи списък с изключени акции, представляващи 20% от сферата на инвестиране на потенциално годните за инвестиране ПКИПЦК, определени от собствени оценки, свързани с околната среда:

- Оценка за участието в енергийния и екологичния преход, разглеждана според различни теми, като например: възобновяема енергия, вода, кръгова икономика, зелени недвижими имоти, чисти технологии, токсични емисии, ...
- Рейтинг на резултата от въглеродния профил, който взема предвид интензивността на въглеродните емисии и целите на компаниите за намаляване на въглеродните емисии.

Тези два рейтинга се изчисляват с помощта на количествени и качествени извънфинансови данни, предоставени главно от MSCI ESG Research. Те могат да бъдат допълвани или изменяни от Montpensier Finance от други източници.

За да се определи потенциално годната за инвестиране сфера, се прилага последен филтър. Състои се в изключване от сферата на 20% от акциите, които имат най-лоши рейтинги за участие в енергийния и екологичен преход ITE и 20% от акциите, които имат най-лоши резултати за въглероден профил, с цел подобряване на „Зелен дял“ / въглероден профил на портфейла.

Приложеният нефинансов подход е представен в Кодекса за прозрачност на главния фонд, достъпен на [www.montpensier.com](http://www.montpensier.com).

Използваните данни се предоставят основно от MSCI ESG Research и могат да бъдат допълвани, модифицирани или актуализирани от Montpensier Finance от други източници. Инвеститорите трябва да имат предвид, че ESG анализът не се извършва по същите стандарти, както за други инвестиции в пари, парични еквиваленти и деривати, използвани за целите на хеджирането. По този начин методологията за анализ на ESG няма да включва пари, парични еквиваленти и деривати за целите на хеджирането. Всички ценни книжа в портфейла, с изключение на инструментите, споменати по-горе, се анализират с помощта на двоен ESG и фундаментален подход.

● **Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата за инвестиране?**

Управляващото дружество на главния фонд прилага анализ на практиките на корпоративно управление съгласно собствения метод на Montpensier Governance Flag (MGF), чиято цел е да оцени съответствието на интересите между ръководителите, акционерите и по-общо всички заинтересовани страни. Базира се на списък от подкритерии, разделени около 4 оси на анализ: борд (процент на независимост на борда на директорите, присъствие на жени в борда на директорите и т.н.), възнаграждение (прозрачност на критериите за възнаграждение и т.н.), структура на акционерите (наличие на мажоритарен акционер и т.н.) и счетоводни практики (становище на финансови одитори относно отчетите на компанията и т.н.), Montpensier Finance прилага филтър за количествена идентификация, който дава възможност да се идентифицират акциите, които показват слабости по отношение на четирите анализирани стълба. Това идентифициране на ценности поражда допълнителен качествен анализ, който може да доведе до тяхното поддържане в крайната сфера. Този анализ също така ни позволява да определим 3 статуса на FGM: „Успешен“, „Списък за наблюдение“ или „Неуспешен“. Всички компании, идентифицирани като „Неуспешни“, са изключени

**Добрите управленски практики** включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.



**Разпределението на активите** описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

## Какви са разпределението на активите и минималният дял на устойчивите инвестиции?

Главният фонд се ангажира да има минимум 100% устойчиви инвестиции, както е посочено в таблицата по-долу. Инвестициите на главния фонд ще бъдат използвани за постигане на преследваните екологични или социални характеристики в съответствие със задължителните елементи на инвестиционната стратегия, когато интегрират фактори за устойчивост чрез изключване на всеки емитент, посочен в списъка за изключване, описан в Кодекса за прозрачност на основния фонд на разположение на [www.montpensier.com](http://www.montpensier.com). Инвеститорите трябва да имат предвид, че може да не е възможно да се извърши анализ на ESG по същите стандарти, както за други инвестиции в пари, парични еквиваленти и деривати за целите на хеджирането.



### ● Как използването на деривати постига целта на устойчивата инвестиция?

Продуктите на дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от ПКПЦК. На практика фондът не използва деривати.

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

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Дейностите, обвързани с таксономията, се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата, в които се инвестира
- **капиталовите разходи (CapEx)**, показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.
- **оперативните разходи (OpEx)**, отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



- Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газове горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС<sup>1</sup>?

Да:

В изкопаемите газове горива

В ядрената енергетика

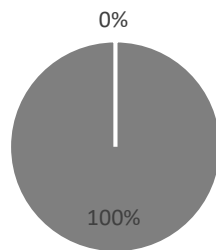
Не

**Активирането на дейности** директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел.

**Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

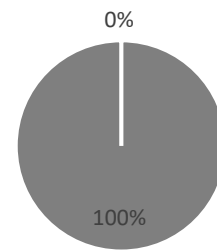
*Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации\*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции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

1. Съответствие с таксономията на инвестиции, включително суверенни облигации\*



- Съобразени с таксономията (без изкопаеми газове и ядрена енергетика)
- Несъобразени с таксономията

2. Съответствие с таксономията на инвестиции с изключение на суверенните облигации\*



- Съобразени с таксономията (без изкопаеми газове и ядрена енергетика)
- Несъобразени с таксономията

Тази графика представлява 100% от общите инвестиции\*\*

\* За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции

\*\* Този процент е чисто индикативен и може да варира

- **Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?**

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

<sup>1</sup> Дейностите, свързани с изкопаемите газове горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смякчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газове горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид 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?**

Главният фонд не е определил минимален дял от устойчиви инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС.



**Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел?**

Главният фонд не е определил минимален дял на социално устойчивите инвестиции.



**Какви инвестиции са включени в „#2 Неустойчиви“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?**

Парите, паричните еквиваленти за целите на хазната, както и дериватите, използвани за целите на хеджирането, са включени в „#2 Други“



**Определен ли е конкретен индекс като референтен бенчмарк за постигане на целта на устойчивата инвестиция?**

**Референтните бенчмаркове** са индекси за измерване дали финансовият продукт постига целта на устойчивата инвестиция.

Главният фонд не използва конкретен индекс, определен като референтен, за да определи дали този финансов продукт е в съответствие с екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

- **Как референтният бенчмарк взема предвид факторите за устойчивост по начин, който непрекъснато се съгласува с целта на устойчивата инвестиция?**

Няма

- **Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?**

Няма

- **По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?**

Няма

- **Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?**

Няма



**Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?**

**Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта:**  
[www.montpensier.com](http://www.montpensier.com)