

Публично

KBC Asset Management NV

Разкриване на информация на уебсайта за ESG рейтинга

ЮНИ 2024

KBC Country Sustainability Barometer – оповестяване на точка 1 от Приложение III (Член 49 / Чл. 13(3) от SFDR)

Тази информация е ограничена до минималните оповестявания за обществеността в съответствие с Приложение III, точка 1 от Регламент (ЕС) 2024/3005 и е структурирана в реда, предвиден от наличните регулаторни технически стандарти (които обаче не се прилагат за KBC Asset Management NV).

Информация за разкриване на информация на уебсайта – приложение III, точка 1

Приложение III, буква (е) – Цел на ESG рейтинга

KBC Country Sustainability Barometer (наричан по-долу „Барометър“) оценява профила на устойчивост на страните. Той оценява, както въздействието на различните измерения на устойчивостта на ниво държава, като разглежда как резултатите, институциите и политическите усилия на дадена държава подкрепят благосъстоянието на настоящото, така и бъдещото ѝ население по устойчив начин. Методологията идентифицира следните пет теми: (i) общи икономически резултати и стабилност, (ii) социално-икономическо развитие на населението, (iii) равенство, свобода и права на населението, (iv) екологични резултати и ангажираност и (v) сигурност, мир и международни отношения.

Приложение III, буква (ж) – Обхват на ESG рейтинга

Барометърът предоставя обобщена оценка на устойчивостта на ниво държава. Той комбинира екологични, социални и управленски измерения в една обща оценка за държавата и класация въз основа на петте разглеждани теми. Тези пет теми могат да бъдат категоризирани, както следва:

- E: екологични резултати и ангажимент (тема 4);
- S: социално-икономическо развитие на населението (тема 2), равенство, свобода и права на населението (тема 3), сигурност, мир и международни отношения (тема 5);
- G: общи икономически резултати и стабилност (тема 1).

Приложение III, буква (h) – Тежест на категориите E, S и G

Барометърът е структуриран около петте теми, споменати по-горе. Държавите се оценяват по тези теми, използвайки подиндикатори. След това резултатите по различните теми се сумират в общия резултат, като на всяка тема се дава еднаква тежест. С други думи, не се използва различно процентно разпределение E/S/G.

Приложение III, точка (i) – Обхванати теми

В рамките на различните теми, оценките, включени в Барометъра, включват следните теми („подиндикатори“):

- В рамките на тема 1: икономически растеж, икономически потенциал и качество на публичните и частните институции;
- В рамките на тема 2: БВП на глава от населението, нива на бедност, степен, до която населението е изправено пред сериозна продоволствена несигурност, постижения и политически усилия по отношение на образованието и заетостта на гражданите, положението и политическите усилия в областта на общественото здравеопазване;
- В рамките на тема 3: неравенство в доходите, неравенство между половете по отношение на репродуктивното здраве, овластяване и възможности на пазара на труда, политически права и граждански свободи и икономическа свобода;
- В рамките на тема 4: екологични показатели, екологичен отпечатък и аспекти на изменението на климата;
- В рамките на тема 5: заплахи за сигурността на държавата, фрагментация на институциите, легитимност на държавата, нива на разселено население, външни интервенции, милитаризация, човешки права, съществуване на върховенство на закона и случаи на убийства, тероризъм и престъпност, статус на ратифициране на ключови международни конвенции (свързани с основните човешки и трудови права и споразумения за опазване на околната среда) и степента, до която държавите имат отворени граници.

Приложение III, буква й) – Абсолютна или относителна стойност

Оценките, включени в Барометъра, са изразени като относителна оценка и класиране в рамките на определен набор от държави. Барометърът е инструмент за сравнителен скрининг на държави, като на държавите не се присвояват абсолютни оценки или оценки във връзка с конкретна тема.

Приложение III, буква (o) – Международни споразумения (фактор E)

Барометърът не взема изрично предвид целите, формулирани в Парижкото споразумение или други съответни международни споразумения. Те обаче се вземат предвид имплицитно от оценките на държавите по теми 4 и 5.

Например, при оценяването на тема 4, Барометърът взема предвид данни, свързани с нивата и промените в емисиите на CO₂, потреблението на енергия на глава от населението и дела на възобновяемата енергия в енергийния микс. Оценката за тема 5 изрично отчита ратифицирането на основни международни договори, които включват следните (съгласно Сборника с договори на Организацията на обединените нации):

- Конвенция за биологичното разнообразие

- Картаженски протокол за биологична безопасност към Конвенцията за биологичното разнообразие
- Рамковата конвенция на ООН за изменението на климата
- Протоколът от Киото към Рамковата конвенция за изменението на климата
- Виенската конвенция за защита на озоновия слой
- Монреалски протокол за веществата, които нарушават озоновия слой
- Стокхолмската конвенция за устойчивите органични замърсители
- Конвенция за борба с опустиняването.

Приложение III, точка (п) – Международни споразумения (S и G фактори)

Барометърът изрично взема предвид ратифицирането на ключови международни конвенции, включително конвенции, отнасящи се до основните права на човека и трудовите права, в оценката си за тема 5, а именно следните инструменти за правата на човека (под егидата на Службата на Върховния комисар на ООН по правата на човека):

- Международна конвенция за премахване на всички форми на расова дискриминация
- Международен пакт за граждански и политически права
- Факултативен протокол към Международния пакт за граждански и политически права
- Втори факултативен протокол към Международния пакт за граждански и политически права, целящ премахване на смъртното наказание
- Международен пакт за икономически, социални и културни права
- Факултативен протокол към Международния пакт за икономически, социални и културни права
- Конвенция за премахване на всички форми на дискриминация срещу жените
- Факултативен протокол към Конвенцията за премахване на всички форми на дискриминация срещу жените
- Конвенция против изтезанията и други форми на жестоко, нечовешко или унижително отношение или наказание
- Факултативен протокол към Конвенцията против изтезанията и други форми на жестоко, нечовешко или унижително отношение или наказание
- Конвенция за правата на детето
- Факултативен протокол към Конвенцията за правата на детето
- Факултативен протокол към Конвенцията за правата на детето относно участието на деца във въоръжени конфликти
- Факултативен протокол към Конвенцията за правата на детето относно продажбата на деца, детската проституция и детската порнография
- Международна конвенция за защита на правата на всички работници мигранти и членовете на техните семейства
- Международна конвенция за защита на всички лица от насилствено изчезване
- Конвенция за правата на хората с увреждания
- Факултативен протокол към Конвенцията за правата на хората с увреждания
- взети предвид следните основни конвенции за трудови права (в рамките на Международната организация на труда) :
- Свобода на сдружаване и колективно договаряне

- Премахване на принудителния и задължителен труд
- Премахване на дискриминацията по отношение на заетостта и професиите
- Премахване на детския труд

Приложение III, буква а) – Преглед на методологията и промени в нея

Барометърът за устойчивост на страните на КВС разглежда както развитите, така и нововъзникващите икономики, започвайки от 196-те признати от ООН държави и държави-наблюдатели. Освен това се посочва, че за да бъдат включени в Барометъра, трябва да има налични данни за поне 80% от 15-те подиндикатора (по петте различни теми). Това изключва 33 държави от Барометъра през 2025 г., оставяйки общо 163 държави в анализа.

Започваме на ниво подиндикатор, за останалите страни, по-специално за подиндикатори, съставени от различни серии от данни. Всяка серия е стандартизирана, така че страната с най-добри резултати получава стандартизиран резултат от едно, а страната с най-лоши резултати - резултат от нула. След това сериите се осредняват, като се дава еднаква тежест на всяка серия и по този начин се получава резултат за този подиндикатор (изключение прави подиндикатор 1.1 (макроикономически резултати и липса на неравновесия), където „неравновесията“, която е съставена от няколко точки от данни, получава 50% тежест в сравнение с 25% за „растеж на БВП“ и „волатилност на икономическия растеж“. Подиндикаторите, базирани на една серия от данни, са просто стандартизирани от нула до едно.

Вторият етап след това преминава към ниво тема. Стойностите за всеки подиндикатор, изчислени в предишната стъпка, се осредняват (отново с еднакво тегло) и след това се стандартизират до стойност между нула и едно. Държавата с най-добри резултати отново получава стойност едно, а тази с най-лоши резултати - нула. Ако липсва стойност за един от подиндикаторите, суровата оценка за темата се изчислява без този подиндикатор. Ако дадена държава има данни за по-малко от 80% от подиндикаторите (т.е. ако липсват три или повече от петнадесетте подиндикатора), страната се изключва от изчисленията. В последния трети етап изчисляваме средната стойност на стандартизираните оценки за петте теми (отново с еднакво тегло). Чрез стандартизиране на тази средна стойност между нула и едно получаваме Барометъра за устойчивост на страната на КВС.

Приложение III, буква б) – Използвана класификация на индустрията

Не е приложимо. Барометърът се отнася за държави, а не за сектори или индустрии.

Приложение III, буква (в) – Преглед на източниците на данни и процесите, свързани с данни

Всички данни, на които се основава Барометърът, са получени от Macrobond (доставчик на макроикономически данни), както и данните за ратифицирането на договори, данните на ООН и МВФ за национално определените приноси на държавите и емисиите на парникови газове от „бизнес както обикновено“. Данните идват от международни институции, като Организацията на обединените нации, МВФ и Световната банка, или други реномирани организации.

Приложение III, буква д) – Научни доказателства

Всички данни, на които се основава Барометърът, са получени от Macrobond (доставчик на макроикономически данни) и идват от международни институции, като Организацията на обединените нации, МВФ и Световната банка, или други реномирани организации.

Приложение III, буква к) – Използване на изкуствен интелект

В процеса на събиране или оценяване на данни не се използва изкуствен интелект.

Приложение III, буква (м) – Ограничения в източниците на данни и методологиите

Барометърът зависи от наличието и съгласуваността на публични международни набори от данни. Методологията стандартизира и обединява хетерогенни показатели в единна оценка, което задължително включва допускания за съпоставимост и тегло. Държавите се изключват от модела, когато няма достатъчно данни.

Приложение III, точка (q) – Ограничения в наличната информация

Потенциалните ограничения на Барометъра включват зависимостта от външни доставчици на данни и тяхната оценка на ESG характеристиките и съответствието им с Целите на ООН за устойчиво развитие, както и забавянето при включването на нови данни, тъй като оценките отразяват минали събития. Това се счита за присъщо ограничение, тъй като няма универсално определение за ESG характеристики и е необходима преценка, за да се тълкува например сериозността на ESG противоречията, а интегрирането на бъдещите планове на емитентите ще доведе до потенциални грешки в прогнозирането.

KBC Asset Management NV ежегодно преглежда Барометъра и доставчиците на данни, за да следи развитието и да се придържа в тясно съответствие с избраните принципи, които се съобщават прозрачно на клиентите.

Приложение III, буква г) – Структура на собствеността

KBC Asset Management NV е част от KBC Group. Повече информация относно KBC Group можете да намерите тук: <https://www.kbc.com/onze-structuur>.

Приложение III, точка (л) – Такси и бизнес/модел на плащане

Барометърът се използва само от KBC Asset Management NV и не се предлага на трети страни срещу заплащане.

Приложение III, точка (н) – Основни рискове от конфликт на интереси и мерки за смекчаване на тези рискове

Конфликти на интереси могат да възникнат от интегрирането на ESG оценяването във вътрешните инвестиционни процеси. Тези рискове се смекчават чрез вътрешно управление, рамки за контрол и

организационно разделение между подготовката/прегледа на Барометъра, както и изчисляването на оценките, и окончателните инвестиционни решения.