

**РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ
В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА ОТ 27 НОЕМВРИ 2019 ГОДИНА
ОТНОСНО ОПОВЕСТЯВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С
УСТОЙЧИВОСТТА В СЕКТОРА НА ФИНАНСОВИТЕ УСЛУГИ (SFDR)**

Настоящото оповестяване на информация е в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (Регламент (ЕС) 2019/2088, SFDR) и Политиката на Инвестиционен посредник „Ди Ви Инвест“ ЕАД (ИП/Дружеството) за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения и при предоставяне на инвестиционни съвети, като включва информацията относно:

- политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения при управление от ИП на портфейлите на клиенти, с които ИП има сключен договор за управление на портфейли от финансови инструменти, както и в процеса по предоставяне на инвестиционни съвети (консултации);
- информацията относно начина на интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса по вземане на инвестиционни решения при управление на портфейлите на клиенти, както и в процеса по предоставяне на инвестиционни съвети (консултации);
- причините за неотчитане на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта на равнище ИП и за всеки от управляваните инвестиционни портфейли;
- информацията за това как Политиката за определяне на възнагражденията на ИП е съобразена с интегрирането на рисковете за устойчивостта.

I. Инвестиционен посредник „Ди Ви Инвест“ ЕАД е приел Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения и при предоставяне на инвестиционни съвети. ИП разглежда риска за устойчивостта като събитие или условие от екологично, социално или управленско естество (Environmental, Social, and Governance/ESG), което ако настъпи, може да има съществено отрицателно въздействие върху стойността и/или възвръщаемостта на инвестициите. Като устойчива Дружеството характеризира инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична цел, измерима например чрез ключови показатели за ефективност на ресурсите по отношение на използването на енергия, на възобновяема енергия, на суровини, вода и земя, ефективност по отношение на генерирането на отпадъци и емисии на парникови газове или по отношение на въздействието върху биологичното разнообразие и кръговата икономика, или

инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на социална цел, по-специално инвестиция, която допринася за преодоляване на неравенството или която насърчава социалното сближаване, социалната интеграция и трудовите правоотношения, или инвестиция в човешки капитал, или в общности в неравностойно икономическо или социално положение, при условие че тези инвестиции не засягат значително постигането на някоя от посочените цели, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики, по-специално по отношение на стабилни управленски структури, взаимоотношения със служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното законодателство.

II. Инвестиционен посредник “Ди Ви Инвест“ ЕАД дефинира интегрирането на рисковете за устойчивост с термина ESG интеграция, а факторите от екологично, социално или управленско естество, като ESG фактори. ИП разглежда ESG интеграцията като практика за включване на съществена информация за околната среда, социалната политика и управлението в решенията за инвестиции с цел повишаване на доходността и по-добро управление на риска при управление на портфейлите на клиенти, с които ИП има сключен договор за управление на портфейли от финансови инструменти, както и в процеса по предоставяне на инвестиционни съвети (консултации).

В съответствие с регулаторното си задължение да действа в най-добър интерес на своите клиенти при вземане на инвестиционни решения и предоставяне на инвестиционни съвети, като се придържа към предварително определени инвестиционни цели и рисков профил, ИП взема предвид цялата налична относима информация, в т.ч информация за всички рискови фактори, свързани със съответната инвестиция. В тази връзка, рискови фактори от екологично, социално или управленско естество, биха могли да окажат влияние при вземане на инвестиционни решения и предоставяне на инвестиционни съвети, ако ИП прецени, че евентуално реализиране на същите ще наруши инвестиционните цели и рисков профил на съответния клиент.

При вземане на инвестиционни решения и предоставяне на инвестиционни съвети, ИП не отчита приоритетно споменатите ESG фактори, а се води основно от поетите ангажименти към своите клиенти за следване на определени инвестиционни цели.

Към настоящия момент инвестициите в основата на управляваните от ИП портфейли и предоставяните от ИП инвестиционни съвети, не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

III. Инвестиционен посредник „Ди Ви Инвест“ ЕАД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, както при управление на портфейлите на клиенти, с които има сключен договор за управление на портфейли от финансови инструменти, така и в процеса по предоставяне на инвестиционни съвети. Причините за неотчитане към настоящия момент са:

- спецификите на императивните разпоредби на секторното законодателство на национално и наднационално ниво – наличие на задължение за ИП да действа в най-добър интерес при съобразяване на рисковия профил и инвестиционната политика на клиентите;
- липсата на приети и влезли в сила по съответната законодателна процедура технически стандарти за съдържанието, методиките и представянето на информацията по Регламент (ЕС) 2019/2088, които да регулират как да бъдат отчитани неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения и съвети върху факторите на устойчивост;
- отсъствието на надеждни и общодостъпни способи за оповестяване от публичните компании относно наличието или липсата на ESG данни, които евентуално биха дали възможност за формиране на обективни сведения за устойчиви фактори.
- мащабът на дейността на Дружеството – размер, естество и обхват на дейностите, както и вида на предоставяните финансови услуги;
- потенциалният ефект от евентуални пропуснати ползи в резултат на взети решения или предоставени съвети за инвестиции в т.нар. по-устойчиви продукти следва да бъде количествено определен посредством детайлен статистически анализ с оглед стриктно спазване на инвестиционната политика и рисковия профил на съответния портфейл от финансови инструменти, и постигане на целите му за оптимално съотношение доходност/риск;
- съображенията дали достатъчен обем информация/данни могат да бъдат предоставени от всички публични компании в сравним дигитален формат, липсата на гаранции да не се публикува заблуждаваща информация, опасността от допускане на т.нар. „greenwashing“ или друг вид дезинформация и т.н.

Инвестиционен посредник „Ди Ви Инвест“ ЕАД, макар и на този етап да не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения и инвестиционните съвети върху факторите на устойчивост, извършва текущ преглед на нормативната база и клиентските предпочитания, като при отпадане на причините за неотчитане и при промяна на инвестиционната политика на клиентите би си поставило за цел да преосмисли и направи преценка дали отчитането на неблагоприятните въздействия върху факторите на устойчивост биха допринесли за предоставяне на инвестиционни услуги, при спазване на принципа за действие в най-добър интерес на клиентите.

IV. Политиката за възнагражденията на Инвестиционен посредник „Ди Ви Инвест“ ЕАД е съобразена с интегрирането на рисковете за устойчивостта доколкото те са от значение за резултатите от предоставяните услуги, съответно са относими и от съществено значение за определяне на възнагражденията в съответствие с

дългосрочните интереси на собствениците на активи (клиенти по доверително управление и клиенти, на които се предоставят инвестиционни съвети) на ИП.

Дружеството не взема предвид интегрирането на рисковете за устойчивостта при определяне и изплащане на възнаграждения. Въпреки това, ИП разглежда положително интегрирането на рисковете за устойчивостта, когато те са от значение и са съществени за резултатите от инвестициите, тъй като те следва да се разглеждат и използват като инструмент за повишаване на инвестиционните резултати, което би било от полза в еднаква степен за клиентите, за ИП и за неговите служители.

Дружеството разглежда интегрирането на рисковете за устойчивостта като част от отчитането на всички нефинансови критерии, които насърчават доброто и ефективно управление на риска в съответствие с утвърдените високи професионални стандарти, определени и в настоящата политика.

Настоящата информация е първоначално оповестена на 09.03.2021 г. и е изменена на 23.12.2021 г. Инвестиционният посредник осигурява преглед на оповестяванията и актуалния характер на тази и всяка друга информация, публикувана в съответствие с Регламент (ЕС) 2019/2088, Регламент (ЕС) 2020/852 и Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения и при предоставяне на инвестиционни съвети, като при промяна публикува ясно обяснение на изменението.

ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД