

ОПОВЕСТЯВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПОЛИТИКАТА ЗА ИНТЕГРИРАНЕ НА РИСКОВЕТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТТА

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), Делегиран Регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията от 6 април 2022 г. за допълнение на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти, с които се определят подробно съдържанието и начинът на представяне на информацията във връзка с принципа за ненанасяне на значителни вреди и се определят съдържанието, методиките и представянето на информация във връзка с показателите за устойчивост и неблагоприятните въздействия върху устойчивостта, както и съдържанието и представянето на информация във връзка с рекламирането на екологични или социални характеристики и целите за устойчиви инвестиции в предоговорни документи, уебсайтове и периодични доклади (Делегиран Регламент (ЕС) 2022/1288) и Политиката на Инвестиционен посредник „Ди Ви Инвест“ ЕАД (Инвестиционен посредник/ИП/Дружеството) за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения и при предоставяне на инвестиционни съвети, като включва **информация 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);

➤ 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).

I. Информация относно Политика на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения и при предоставяне на инвестиционни съвети

Инвестиционен посредник „Ди Ви Инвест“ ЕАД прие нова Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения и при предоставяне на инвестиционни съвети в сила от 26.10.2023 и отменя

Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения и при предоставяне на инвестиционни съвети от 09.03.2021. Политиката има за цел да регулира начина, по който Инвестиционния посредник интегрира рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения при управление на портфейлите на клиенти, с които ИП има сключен договор за управление на портфейл от финансови инструменти, както и в процеса по предоставяне на инвестиционни съвети (консултации), така че се гарантира:

1. интегриране по подходящ начин в своите процеси, включително в процесите за надлежна проверка, не само всички съответни финансови рискове, но и всички съответни рискове за устойчивостта, които може да имат съществено отрицателно въздействие върху финансовата възвръщаемост на дадена инвестиция или съвет, както и извършване на непрекъсната оценка на тези рискове;

2. осигуряване на прозрачност на това интегриране независимо от вида на предоставяните услуги, структурата на финансовите продукти и целевия пазар;

3. оповестяване на свързана с устойчивостта информация в съответствие с нормативните стандарти с цел подобряване на съпоставимостта на финансовите услуги и продукти от крайните инвеститори от гледна точка на екологичните, социални и управленски рискове и целите за устойчиви инвестиции.

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. Факторите на устойчивост, това са екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и въпроси, свързани със зачитането на правата на човека и с борбата с корупцията и подкупите. Основните рискове за устойчивостта са:

1. **Екологичен риск** – риск, при който възвръщаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от фактори на околната среда, включително фактори, произтичащи от изменението на климата и фактори, произтичащи от друго влошаване на околната среда. Екологични фактори са фактори, като: замърсяване на въздуха; шумово замърсяване; замърсяване на водата; наситеност на въглеродни емисии; водна и енергийна интензивност; замърсяване на почвата; обезлесяване и нарушаване на биоразнообразието и др.

2. **Социален риск** – риск, свързан с вероятността определени социални фактори да окажат негативно влияние върху стойността на инвестициите. Социални фактори са фактори, като: здравословни и безопасни условия на труд; права на човека; забрана за полагане на детски труд; неравенство по отношение на доходите; свобода на общуване; дискриминация на служители; защита на личните данни и др.

3. Управленски риск – риск, свързан с вероятността възвращаемостта на инвестицията да бъде негативно повлияна от управленски фактори. Управленски фактори са: политически спонсорства; участия и влияния; подкупи и корупция; измами; неосигурена независимост на одитен комитет; неосигурена независимост на комитет по възнагражденията; данъчни юрисдикции, които не оказват съдействие; пране на пари; етичен кодекс на поведение и др.

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. Информация 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) 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.

ИП “Ди Ви Инвест“ ЕАД интегрира рисковете за устойчивостта, като взема предвид в процеса на вземане на инвестиционни решения всяка официално достъпна информация за факторите на околната среда, социалната политика и управлението на съответното дружество – емитент на финансов инструмент, разглеждан като потенциална инвестиция.

Официално достъпна информация може да бъде/ат:

1. информация за отрасъла и естеството на бизнеса на компанията;
2. вид и екологични характеристики на крайния продукт;
3. данни за използвани материали, отпадъчни продукти, технология на производство, спазване на определени екологични стандарти при осъществяване на производствения процес;
4. данни за наложени санкции във връзка със замърсяване на околната среда, нарушаване правата на служителите, нездравословни условия на труд, дискриминация на работното място и др.
5. информация за репутация на мениджмънта на компанията и информация за съдебни спорове с участието на компанията;
6. официални политики на компанията (правна рамка), свързани с опазването на околната среда, условията на труд, грижа за здравето на служителите, права на човека и превенция срещу дискриминация и др.
7. Оценка на рисковете за устойчивостта на компанията-емитент, поддържана от външен доставчик (т.нар. ESG Рейтинг) и др.

При определяне нивото на риска за устойчивостта Дружеството не прилага предварително определени критерии за оценка, а взема предвид цялата налична информация по т. 1 – т. 7, въз основа на която класифицира инструментите в три вътрешни категории на риск за устойчивост:

1. Нисък риск
2. Среден риск
3. Висок риск

В процеса на вземане на инвестиционни решения, рисковете за устойчивост се разглеждат в съвкупност с всички останали потенциални рискове, които могат да окажат влияние върху възвращаемостта на съответната инвестиция.

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.

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.**

Настоящата информация е първоначално оповестена на 09.03.2021 г., изменена на 23.12.2021 г. и изменена на 26.10.2023 г.

Измененията на Информацията се налагат от приемането на Делегиран Регламент (ЕС) 2022/1288, който се прилага от 1 януари 2023 г., отмяната на Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения и при предоставяне на инвестиционни съвети от 09.03.2021 г. и приемането на нова Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения и при предоставяне на инвестиционни съвети, която е в сила от 26.10.2023 г.

ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД