

**ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С УСТОЙЧИВОСТТА В СЕКТОРА НА ФИНАНСОВИТЕ УСЛУГИ ПО
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА ОТ 27 НОЕМВРИ
2019 г. ПРИЛОЖИМ ОТ 10.03.2021 г.**

УД ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ АД

Обхват

Съгласно чл. 2 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (Регламента), УД ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ АД попада под обхвата на изискванията за публикуване на информация относно политиката за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционните решения в дейността при управление на колективни инвестиционни схеми.

Влизане в сила и прилагане

Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги се прилага от 10 март 2021 г. Чрез дерогация от параграф 2 от член 20 на Регламента, член 4, параграфи 6 и 7, член 8, параграф 3, член 9, параграф 5, член 10, параграф 2, член 11, параграф 4 и член 13, параграф 2 се прилагат от 29 декември 2019 г., а член 11, параграфи 1 —3 се прилага от 1 януари 2022 г. Регламентът е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки на ЕС.

Приложими определения

Риск за устойчивостта - събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което, ако настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията;

Екологичен риск - риск, при който възвращаемостта 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;

Социален риск - риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от социални фактори (напр., трудови спорове);

Управленски риск - риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от управленски фактори (напр., прозрачна корпоративна структура).

Фактори на устойчивост - екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и въпроси, свързани със зачитането на правата на човека и с борбата с корупцията и подкупите;

Риск при устойчиво инвестиране - в случай, че съответната КИС прилага строго определени критерии за устойчивост при избора си на инвестиции, то към нея ще възниква риск при устойчиво инвестиране. Съответно, потенциална инвестиционна цел може да ограничи експозицията към компании, индустрии или сектори и може да се откаже от инвестиционни възможности, които не съответстват на неговите критерии за устойчивост. Съответно, договорният фонд може да реализира по-слаби резултати в сравнение с други фондове, които не се опитват да инвестират въз основа на такива критерии.

Съгласно дефиницията в Регламент ЕС 2019/2088 „устойчива инвестиция“ означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична цел, измерима на пример 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.

УД ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ АД текущо не взема предвид неблагоприятните въздействия върху устойчивостта в рамките на формална и обвързваща стратегия по чл. 4 на Регламент (ЕС) 2019/2088 като участник на финансовите пазари. Решението е взето предвид броя служители и големината на дружеството и предвид, че съпътстващите разходи и усилия не биха били пропорционални и съответстващи на принципа на пропорционалността.

УД ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ АД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, поради следните причини:

- Липсата на единна система на ЕС за класификация дейностите, свързани с устойчивото развитие, която да обхваща климатични, екологични и социални аспекти;
- Липсата на ясни критерии за скрининг, прагови стойности, показатели, които класифицират дейностите и компаниите като устойчиво развиващи се;
- Липсата на национално законодателство и/или насоки относно критериите за избор свързани с устойчивото развитие, в процеса на вземане на инвестиционни решения и съобразяване на инвестиционната политика на съответната КИС;
- Необходимост от уеднаквяване на законодателството на държавите, членки на ЕС и ЕИП в областта на публичната корпоративна отчетност, включително оповестяването на нефинансова информация, което включва и изискванията за отчетност във връзка с устойчивото развитие и възможностите за цифровизирана отчетност;
- Предоставянето на невярна информация относно положителното въздействие върху околната среда, което води до нелегално конкурентно предимство на финансови продукти, които в действителност не отговарят на основните екологични стандарти, а се предлагат като насочени за опазване на околната среда;
- Разходите за техническо и софтуерно обезпечаване необходимо при отчитането на ESG факторите при вземане на инвестиционни решения и управлението на съпътстващите ги рискове надвишават многократно възможните ползи за инвеститорите с оглед на мащаба на дейността на управляващото дружество;
- Въвеждане на единни изисквания към схеми за маркировка, които са въведени в само няколко държави членки;
- Липсата на насоки и/или образци относно изискването за предоставяне на информация по Регламент (ЕС) 2019/2088.

Към настоящия момент управляващото дружество не взема предвид интегрирането на рисковете за устойчивостта при изплащането на възнагражденията. Възнаграждението, което дружеството и неговите служители получават за извършването на своята дейност е фиксирано за всички фондове и не е пряко обвързано с представянето, на който и да е от тях. Поради фиксираните възнаграждения, стойностите на таксите и характеристиките на предлаганите продуктите не би следвало да се стигне до ситуация, в която излишно да бъдат поемани рискове за сметка на рисковете за устойчивост, тъй като те вече индиректно са взети предвид.

При вземане на решение от страна на УД ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ АД за евентуално бъдещо интегриране на строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта, УД ще подsigури непосредствено оповестяване на потенциалните промени в текущата информация в съответствие с Регламент 2088 на своята интернет страница – www.ifm.bg.

Настоящата информация, във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги съгласно Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 е оповестена и актуална към 17.02.2025 г.