

**ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С 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**

**КВС Управление на инвестиции ЕАД**

**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 КВС Управление на инвестиции ЕАД 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.

### **Член 3. Прозрачност на политиките във връзка с риска за устойчивостта в инвестиционната стратегия**

При вземането на инвестиционни решения УД КВС Управление на инвестиции ЕАД не интегрира рисковете за устойчивостта в инвестиционната стратегия на Консервативен Фонд България съобразно 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. Поради спецификата на единствения изцяло управляван от дружеството фонд - Консервативен Фонд България (тесен географски фокус върху държави с подобен рисков профил и ESG параметри, вече отразени в кредитните оценки) се смята, че отделянето на допълнителни ресурси от страна на компанията ще е дублиране на вече отразена информация и може да доведе до неблагоприятно отражение за инвеститорите чрез допълнителни и дублиращи разходи, тъй като не е с ESG насоченост. Тъй като останалите продукти са захранващи схеми с основни фондове, някои от които имат по-тясна ESG насоченост и попадат като дефиниция в Регламент (ЕС) 2019/2088, идентифицирането и отразяването на рисковете за устойчивостта се извършва от продукто-производителя - Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт М.Б.Х.-Виена. Предоставената от производителя на фондовете информация се разкрива и оповестява на клиентите.

КВС Управление на инвестиции ЕАД си запазва правото да интегрира рисковете за устойчивостта в инвестиционната стратегия за продукти изцяло под негово управление.

### **Член 4. Прозрачност по отношение на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта на равнище субект**

КВС Управление на инвестиции ЕАД текущо не взима 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 компанията и предвид, че съпътстващите разходи и усилия не биха били пропорционални и съответстващи на принципа на пропорционалността.

Имайки предвид това, негативните въздействия върху устойчивостта се взимат под внимание под една или друга форма чрез насочеността и/или инвестиционните параметри на продуктите.

Към момента УД КВС Управление на инвестиции ЕАД не смята да въведе такава стратегия, но си запазва правото да го направи.

#### **Чл. 5 Прозрачност на политиката за възнагражденията във връзка с интегрирането на рисковете за устойчивостта**

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 продукти (всички продукти се предлагат на клиентите и техните характеристики са обяснени, продуктите се управляват от Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт М.Б.Х.-Виена, а управляваният тук продукт индиректно отразява ESG характеристиките на финансовите инструменти чрез кредитните оценки), 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.

#### **Маркетингови съобщения**

Съгласно чл. 13 от Регламента, без да се засяга по-строгостта на законодателството, по-специално директиви 2009/65/ЕО, 2014/65/ЕС и (ЕС) 2016/97 и Регламент (ЕС) № 1286/2014, КВС Управление на инвестиции ЕАД гарантира, че маркетинговите съобщения не противоречат на актуалната информация, оповестена съгласно Регламента.

#### **Публикуване на информация във връзка с Регламента**

Съгласно 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, КВС Управление на инвестиции ЕАД публикува актуална информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги на своята интернет страница – [www.ram.bg](http://www.ram.bg).

**Към 10.03.2021 г. информацията за КВС Управление на инвестиции ЕАД, във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги съгласно Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г., е актуална и вярна.**