

Преддоговорно оповестяване за застраховки „живот“, свързани с конвенционални (традиционни) фондове

в съответствие с чл.6 от 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

Предлаганите от „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД с ЕИК: 121518328 и адрес на управление, България, гр. София, бул. Витоша 89Б, застраховки „Живот, свързани с инвестиционен фонд“ по смисъла на т.3 от Раздел I, Приложение №1 от Кодекса за застраховането – застрахователни продукти „ЕвроБъдеще“ и „ЕвроИнвест“, предоставят възможност за инвестиране в конвенционални (традиционни) инвестиционни фондове от **Sivek Global Low** (ISIN: BE0146661948), **Sivek Global Medium** (ISIN: BE0146659926) и **Sivek Global High** (BE0146657904), активно управлявани от **КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт**.

КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт Н.В. („КЕЙ БИ СИ АМ“) разбира риска по отношение на устойчивостта като рискът, при който възвръщаемостта на инвестициите може да се повлияе отрицателно от екологични, социални или управленски рискове.

Екологичният риск се определя като 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. Социалният риск се дефинира като риск, при който възвръщаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от социални фактори (напр., трудови спорове). Управленският риск се дефинира като риск, при който възвръщаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от управленски фактори (напр., прозрачна корпоративна структура).

Естеството на тези рискове варира по времева скала:

- В краткосрочен план рискът от устойчивостта обикновено е риск от събития. Такива рискове обикновено засягат възвръщаемостта само ако настъпи събитието. Примерите за такива събития включват злополука (в резултат на което възниква съдебен спор, например, за компенсиране на щети върху околната среда); съдебни дела и наказания (например, за неспазване на социалното законодателство); скандали (например, когато дадена компания получи лоша публичност, защото човешките права не се спазват по цялата ѝ верига за доставки или защото продуктите на компанията не отговарят на стандартите на околната среда, социалната политика и управлението (ОССПУ), които тя обещава). По отношение на устойчивостта, тези видове рискове се считат за по-големи, когато емитентът е по-малко стриктен по отношение на екологичните, социални и управленски стандарти;
- В дългосрочен план рискът за устойчивостта се отнася до рискове, които могат да се развият в дългосрочен план, като, например: експозиция към бизнес дейности, които могат да бъдат подложени на натиск поради климатичните промени (например, части от автомобилната индустрия); промяна на предпочитанията за продукти от клиентите (например, повишено предпочитание към по-устойчиви продукти); трудности при набирането на персонал; увеличени разходи (например, застрахователни компании, които са изправени пред искове поради променящите се метеорологични условия). Тъй като този риск се развива в дългосрочен план, компаниите могат да предприемат стъпки за неговото смекчаване, напр., чрез промяна на продуктовата им оферта, подобряване на веригите им за доставки и т.н.

В своята инвестиционна политика **КЕЙ БИ СИ АМ** взема предвид тези рискове за устойчивостта чрез:

- i. определяне на политика за изключване (link - [exclusion policy](#)) („Критерии за изключване“ **“Exclusion Criteria”**), която се прилага за всички фондове;
- ii. разграничаване между устойчиви и отговорни инвестиционни фондове („УОИ“ фондове), с по-строги екологични, социални и управленски стандарти и конвенционални фондове и по-този начин, определяне на по-нисък риск за устойчивостта на всички ОССПУ фондове.

Инвестиционната политика на **КЕЙ БИ СИ АМ** непрекъснато оценява базовите инвестиции на ниво емитент, но също така (където е уместно) на ниво разпределение на активите и ниво на регионално или секторно разпределение. Тези редовни прегледи разглеждат риска за устойчивостта като един от няколко елемента, които могат да повлияят на възвръщаемостта. Изследователският екип на УОИ присвоява рейтинг на ОССПУ риска на повечето компании, включени в общите индекси, и на набор от малки и средни компании въз основа на данни от доставчик на ОССПУ данни. Рейтингите на ОССПУ риска се споделят вътрешно с мениджърите на портфейли и стратегите, за да могат да използват това като фактор в процеса на вземане на инвестиционно решение.