

Оповестяване на информация във връзка с устойчивостта

Предлаганите от „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД с ЕИК: 121518328 и адрес на управление, България, гр. София, бул. Витоша 89Б („ДЗИ“):

- Универсална застраховка „Живот“ (застраховка по смисъла на т.1 от Раздел I, Приложение № 1 към КЗ) – застрахователен продукт „ДЗИ Премиум+“ осигурява застрахователна защита на застрахованото лице и предоставя възможност за натрупване на средства в Спестовен фонд чрез заплащане на периодични спестовни вноски. Ежегодно ДЗИ разпределя доходност върху натрупания Спестовен фонд по полицата. Доходността се обявява от ДЗИ в зависимост от постигнатия резултат от инвестициите на ДЗИ за всяка календарна година. Минималната годишна доходност (техническата лихва по застраховката) е в размер на 0% върху размера на спестовния фонд. Инвестициите са в държавни ценни книжа (ДЦК), депозити и имоти. ДЗИ следва консервативна политика и стратегия по отношение на инвестициите си. Тази политика се актуализира всяка година и се одобрява от Управителния съвет на ДЗИ. Решенията за инвестициите на ДЗИ се вземат от инвестиционен комитет и в съответствие с одобрената инвестиционна политика. Стратегията за инвестиране, заложена в инвестиционната политика на ДЗИ, не включва инвестиции в акции на дружества със седалище в държава членка, допуснати до търговия на регулиран пазар в държава членка, както и във фондове за устойчиво и отговорно инвестиране („УОИ“) и други традиционни фондове. Поради тези причини, при инвестирането на средствата от Спестовния фонд по застраховка ДЗИ Премиум+, ДЗИ не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост. ДЗИ си запазва правото да преразгледа решението си при промяна на фактическата обстановка или нормативна уредба. Резултатите от инвестиционната дейност на ДЗИ се обявяват с публикуване на сайта на ДЗИ (www.dzi.bg) на отчета за платежоспособност и финансово състояние.
- 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.

Рискове за устойчивостта

КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт Н.В. („КЕЙ БИ СИ АМ“) разбира риска за устойчивостта като риск, при който възвръщаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна 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 компенсирани 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). Този тип рискове за устойчивостта се считат за по-високи, когато емитентът е по-малко стриктен по отношение на ОССПУ стандартите;
- 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 продуктовете 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 няколкото 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.

Основни неблагоприятни въздействия

КЕЙ БИ СИ АМ се ангажира да постигне дългосрочна устойчива възвръщаемост на инвестициите за своите клиенти. Това означава, че **КЕЙ БИ СИ АМ** взема инвестиционни решения от името на своите клиенти въз основа на инвестиционна политика, която включва рискове за устойчивостта, социални, етични и екологични стандарти. Следващите примери могат да помогнат да се илюстрира практическият ефект от тази политика (link - [policy](#)). В резултат на инвестиционната си политика **КЕЙ БИ СИ АМ** не инвестира във:

- финансови инструменти, емитирани от производители на противоречиви оръжия и оръжейни системи, които са забранени от международното право или за които съществува широк консенсус, че трябва да бъдат забранени. Тези оръжейни системи включват (без ограничение): касетъчни бомби и касетъчни боеприпаси, химически или биологични оръжия, противопехотни мини и оръжия, съдържащи обеднен уран;
- финансови инструменти, емитирани от производители на ядрени оръжия или оръжия, съдържащи бял фосфор;
- финансови инструменти, емитирани от компании, за които има сериозни индикации, че са извършители, съучастници или помагачи, или са в състояние да се възползват от нарушаването на световно признатите стандарти за корпоративна устойчивост като права на човека, права на служителите, опазване на околната среда и антикорупция.

Инвестиционната политика не само рамкира допустимите инвестиции по отношение на финансовото състояние на бизнеса или държавата, но също така и социалното въздействие на дадената компания или държава. **КЕЙ БИ СИ АМ** непрекъснато наблюдава инвестиционната си политика и нейното прилагане в бизнеса си като ключова част от стремежа си да осигури дългосрочна устойчива възвръщаемост на инвестициите за своите клиенти.

Като част от ангажимента си за дългосрочни устойчиви инвестиции, **КЕЙ БИ СИ АМ** прилага допълнителни УОИ критерии към своите УОИ фондове. Те са описани в неговата Политика за УОИ ([link - SRI policy](#)).

Моля, имайте предвид, че пасивните инвестиционни фондове на **КЕЙ БИ СИ АМ**, както и неговите структурирани фондове и фондове, инвестиращи във фондове на трети страни, може да не прилагат всички Критерии за изключване.

Ангажираност на акционерите

Като част от ангажимента си за дългосрочна устойчива инвестиция, **КЕЙ БИ СИ АМ** упражнява правата на глас на управляваните от дружеството акции в съответствие със своята Политика за гласуване и ангажиране чрез пълномощник („**Политика за гласуване чрез пълномощник**“ - „**Proxy Voting Policy**“). Това означава, че **КЕЙ БИ СИ АМ** прави така, че гласът на дружеството да бъде чул на събранията на акционерите и се ангажира с много компании, за да популяризира интересите на своите клиенти. Основните принципи на Политиката за гласуване чрез пълномощник могат да бъдат намерени тук ([link - тук](#)), като **КЕЙ БИ СИ АМ** също така публикува годишен преглед на гласуването чрез пълномощник и ангажирането на акционерите на **КЕЙ БИ СИ АМ** ([link - annual overview of proxy voting and shareholder engagement activities of KBC AM](#)) на своя уебсайт.

Етични стандарти

КЕЙ БИ СИ Груп, към която принадлежи **КЕЙ БИ СИ АМ**, се ангажира със следните международни бизнес кодекси, като инвестиционната политика и процеси на **КЕЙ БИ СИ АМ** са в съответствие с тези ангажименти:

- Принципи за отговорно банкиране на Инициативата за финансиране на програмата на **ООН** за околната среда (UNEP FI);
- Колективният ангажимент за действие в областта на климата, с който **КЕЙ БИ СИ Груп** се ангажира да стимулира екологизирането на икономиката колкото е възможно повече и по този

начин да ограничи глобалното затопляне до доста под 2°C, стремейки се към 1.5°C, в съответствие с Парижкото споразумение за климата;

- Инициативата Tobacco-Free Finance Pledge, която насърчава финансовите институции да се откажат от инвестиции в тютюневата индустрия;
- Принципи на ООН за отговорни инвестиции.

