



ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ НЕБЛАГОПРИЯТНИ ВЪЗДЕЙСТВИЯ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИТЕ СЪВЕТИ ВЪРХУ ФАКТОРИТЕ НА УСТОЙЧИВОСТ

В съответствие с чл.4 параграф 1 и 2 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

1. Въведение

В този информационен документ ви предлагаме общ преглед на съвета, предоставян от ДЗИ Животозастраховане при продажбата на инвестиционно-застрахователни и спестовно-застрахователни програми и какво означава това за вас като клиент.

2. За кои видове продукти можете да получите съвет от ДЗИ Животозастраховане?

ДЗИ Животозастраховане предоставя съвет при продажбата на инвестиционно-застрахователни и спестовно-застрахователни програми.

3. В какво се състои съвета на ДЗИ Животозастраховане?

За да ви предостави подходящ съвет, при сключване на инвестиционни и спестовни застрахователни продукти клиентите попълват въпросник Преценка за подходящ продукт

Съветът, който ДЗИ Животозастраховане ще ви предостави относно спестовни и инвестиционни застраховки, се състои от следното:

- **Рисков рейтинг** - отговаря ли избраната инвестиционно-застрахователна/ спестовно-застрахователна програма (в комбинация с избрания/те фонд/ове, когато е приложимо за продукта) на рисковия профил на клиента.
- **Клиентски нужди и инвестиционен хоризонт** – отговаря ли избраната инвестиционно-застрахователна/ спестовно-застрахователна програма, в т.ч. препоръчителният срок за държане (Recommended Holding Period) към него, на клиентския инвестиционен хоризонт.
- **Размер на инвестиционната премия** – отговаря ли размерът на избраната инвестиционна/спестовна премия на посочените от клиента финансови възможности.
- **Устойчивост на инвестициите** - отговарят ли характеристиките на избраната инвестиционно-застрахователна/ спестовно-застрахователна програма (в комбинация с избрания/те фонд/ове, когато е приложимо за продукта) на предпочитанията на клиента за устойчивост на инвестициите.

4. Основни неблагоприятни въздействия на застрахователните съвети върху факторите на устойчивост при инвестиционно-застрахователни програми Евробъдеще и ЕвроИнвест

Предлаганите от „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД инвестиционни застрахователни продукти предоставят възможност за инвестиране както в конвенционални конвенционални (традиционни) инвестиционни фондове, така и в отговорни инвестиционни фондове, управлявани от управляващото дружество **КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт (КВС АМ)**.

ДЗИ Животозастраховане приема изцяло политиката за устойчивост, прилагана от КВС АМ за управляваните от тях конвенционални и отговорни фондове.

Обяснение на начина, по който КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт интегрира рисковете за устойчивостта в своите инвестиционни съвети и отчита основните неблагоприятни ефекти върху факторите на устойчивостта:

Устойчивостта или ESG е актуална тема повече от всякога. ESG означава "околна среда, социална сфера и управление" и се занимава с въпроси като климат, потребление на енергия, наличност на суровини, здраве, безопасност, права на човека, трудови права, добро корпоративно управление. КВС актуализира своята бизнес стратегия, за да се стреми към устойчивост във всички свои дейности като банково-застрахователна компания. Политиката ни за устойчивост на е здраво вградена в по-широката ни бизнес стратегия.

Устойчивостта е важна тема и в нашите инвестиционни съвети, свързани с фондове и инвестиционни застраховки. Тази цел е неразделна част от нашата инвестиционна стратегия и ние систематично разширяваме гамата си от отговорни инвестиционни продукти. Ние също така вземаме предвид възможното отрицателно въздействие на рисковете за устойчивостта при избора на инвестиционни предложения, които консултираме.

Какви са рисковете за устойчивостта? Това са обстоятелства и събития, свързани с околната среда, социалната сфера или доброто управление, които, ако настъпят, биха могли да окажат неблагоприятно въздействие върху стойността на инвестиционния продукт. Естеството на тези рискове се променя във времето:

- В краткосрочен план рискът за устойчивостта обикновено зависи от конкретно събитие. Такива рискове обикновено се отразяват на стойността на инвестицията само при настъпване на събитието. Например инцидент, който води до съдебно дело за обезщетение за екологични щети, съдебни дела и глоби за неспазване на социалното законодателство, скандали, като например компания, която получава лоша публичност, защото правата на човека не се спазват в производствената ѝ верига или защото продуктите ѝ не отговарят на обещаните ESG стандарти. Тези видове рискове за устойчивостта се оценяват по-високо, когато емитентът е по-малко строг по отношение на ESG стандартите.
- Дългосрочният риск за устойчивостта се отнася до рискове, които могат да се развият в дългосрочен план, като например:
- бизнес дейности, които могат да бъдат подложени на натиск поради изменението на климата (напр. части от автомобилната индустрия);
- променящи се предпочитания на клиентите към продуктите (напр. предпочитания към по-устойчиви продукти);
- трудности при набирането на персонал;
- нарастващи разходи (напр. застрахователни компании, които са изправени пред искове поради променящите се метеорологични условия).

Тъй като този риск се развива в дългосрочен план, компаниите могат да се опитат да го намалят, например чрез промяна на предлаганите продукти, подобряване на производствената верига и т.н. Способността за адаптиране обаче не е еднакво силна за всички видове стопански дейности, поради което някои дейности са по-изложени на риск за устойчивостта от други (например петролният сектор). Следователно рискът за устойчивостта зависи и от конкретната инвестиционна политика на подфонда.

В нашите инвестиционни съвети отчитаме и основните неблагоприятни ефекти върху факторите за устойчивост. Под фактори за устойчивост разбираме екологични, социални и трудови въпроси, зачитане на човешките права и борба с корупцията и подкупите. Това става чрез внимателен подбор на инвестиционните предложения, които консултираме.

Специализираният изследователски екип на KBC Асет Мениджмънт NV се подпомага от Консултативния съвет за отговорно инвестиране - външен консултативен съвет от независими експерти (www.kbc.be/verantwoord-beleggen > 3 причини да инвестирате отговорно в KBC > Независими учени с поглед).

Ние вземаме предвид рисковете за устойчивостта и основните неблагоприятни ефекти върху факторите на устойчивостта в нашите инвестиционни предложения и съответно в нашите инвестиционни съвети, както следва:

- Препоръчваме фондове на KBC Asset Management NV, които инвестират отговорно. Тези фондове се характеризират с методология за положителна селекция. Методологията за положителен подбор е комбинация от целите на портфейла и подкрепата за устойчивото развитие. Научете повече за методологията за положителен подбор и конкретните цели на фондовете, които инвестират отговорно можете да намерите на адрес www.kbc.be/documentatie-beleggen > Инвестиционна политика за фондове, които инвестират отговорно.
- Дружествата от групата KBC имат политика на изключване за всички инвестиционни продукти, изброени по-горе в "[списъка с продукти, за които можете да се свържете с KBC за съвет](#)". Политиката за изключване гласи, че не могат да се правят инвестиции в компании, свързани с тютюн, енергийни въглища, спорни оръжия, компании, които сериозно нарушават Глобалния договор на ООН, и фючърсни договори върху селскостопански продукти. Те са включени в черния списък. В тях не се инвестира. Поради това ние не предоставяме инвестиционни съвети за тях. Конкретна информация за тези изключения може да бъде намерена на адрес www.kbc.com > Устойчив бизнес > Правила и beleidslijnen hanteren политики > Дружества и дейности, включени в черния списък, или с термина за търсене "Blacklist" и "KBC Group Investment Policy". Общата политика за изключване на , приложима за всички инвестиционни продукти, и възможните изключения можете да намерите на адрес www.kbc.be/documentatie-beleggen > Обща политика за изключване на конвенционални фондове и фондове, инвестиращи отговорно.
- Съществува и специална политика за изключване на за фондовете на KBC Asset Management NV, които инвестират отговорно , която надхвърля политиката за изключване, която се прилага за всички инвестиционни продукти (вж. по-горе). Специално внимание е отделено на оръжията, изкопаемите горива, хазарта, развлеченията за възрастни, кожата и специалните кожи, палмовото масло и спорните режими . Политиката за изключване на фондовете за отговорно инвестиране може да можете да намерите на адрес www.kbc.be/documentatie-beleggen > Политика за изключване на отговорни инвестиционни фондове.
- Освен това някои от основните неблагоприятни последици са косвено взети предвид чрез нашата политика за гласуване по пълномощия и ангажираност. Съгласно Политиката за гласуване чрез пълномощник и ангажираност, KBC Асет Мениджмънт NV изказва мнението си на събранията на акционерите и участва в диалога с компаниите, защото KBC Асет Мениджмънт NV е убедена, че активното участие в акции може да има положително въздействие върху компаниите, в които инвестира, в средносрочен и дългосрочен план. За повече информация вижте [Политика за гласуване чрез пълномощник и ангажираност: \(kbcgroup.eu\)](#) и [Декларация за основните неблагоприятни последици за устойчивостта](#).

Повече информация за това как KBC Asset Management NV разглежда рисковете за устойчивостта и основните неблагоприятни ефекти върху факторите на устойчивостта можете да намерите на адрес <http://www.kbc.be/documentatie> > Прозрачност по отношение на рисковете за устойчивостта и неблагоприятните последици за нея.

– Фондове, които инвестират отговорно и които ние консултираме, са получили знака за устойчивост Towards Sustainability Label или са в процес на кандидатстване. Този етикет е инициатива на Febelfin. Фондовете с този етикет отговарят на следните характеристики:

- ясна стратегия за устойчивост;
- много вредни предприятия или дейности са изключени;
- прозрачни политики по отношение на социално съмнителни практики, като например ядрената енергия, избягването на данъци или смъртното наказание.

Повече информация за етикета можете да намерите на www.towardssustainability.be/nl/de-kwaliteitsnorm.