

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА ОТ 27 НОЕМВРИ 2019 Г. ПРИЛОЖИМ ОТ 10.03.2021Г. ОТНОСНО ОПОВЕСТВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С УСТОЙЧИВОСТТА В СЕКТОРА НА ФИНАНСОВИТЕ УСЛУГИ (SFDR)

ИП „ИНТРЕКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД

I. 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), ИП „Интеркапитал Маркетс“ 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 индивидуални портфейли.

II. 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.

III. 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 Посредника прилага строго определени критерии за устойчивост при избора си на инвестиции при управление на портфейли, 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, може да се реализират по-слаби резултати в сравнение с други инвестиционни посредници, управляващи индивидуални портфейли, 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 например 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.

IV.

ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения при управление на портфейлите на клиенти, с които има сключен договор за управление на портфейли от финансови инструменти върху факторите на устойчивост, поради следните причини:

- спецификите на императивните разпоредби на секторното законодателство на национално и наднационално ниво – наличие на задължение за ИП да действа в най-добър интерес при съобразяване на рисковия профил и инвестиционната политика на клиентите;
- липсата на приети и влезли в сила по съответната законодателна процедура технически стандарти за съдържанието, методиките и представянето на информацията по Регламент (ЕС) 2019/2088, които да регулират как да бъдат отчитани неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения и съвети върху факторите на устойчивост;
- отсъствието на надеждни и общодостъпни способности за оповестяване от публичните компании относно наличието или липсата на ESG данни, които евентуално биха дали възможност за формиране на обективни сведения за устойчиви фактори.
- мащабът на дейността на Дружеството – размер, естество и обхват на дейностите, както и вида на предоставяните финансови услуги;
- потенциалният ефект от евентуални пропуснати ползи в резултат на взети решения или предоставени съвети за инвестиции в т.нар. по-устойчиви продукти следва да бъде количествено определен посредством детайлен статистически анализ с оглед стриктно спазване на инвестиционната политика и рисковия профил на съответния портфейл от финансови инструменти, и постигане на целите му за оптимално съотношение доходност/риск;

- съображенията дали достатъчен обем информация/данни могат да бъдат предоставени от всички публични компании в сравним дигитален формат, липсата на гаранции да не се публикува заблуждаваща информация, опасността от допускане на т.нар. „greenwashing“ или друг вид дезинформация и т.н.

ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД, макар и на този етап да не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, извършва текущ преглед на нормативната база и клиентските предпочитания, като при отпадане на причините за неотчитане и при промяна на инвестиционната политика на клиентите би си поставило за цел да преосмисли и направи преценка дали отчитането на неблагоприятните въздействия върху факторите на устойчивост биха допринесли за предоставяне на инвестиционни услуги, при спазване на принципа за действие в най-добър интерес на клиентите.

V.

Политиката за възнагражденията на ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД е съобразена с интегрирането на рисковете за устойчивостта доколкото те са от значение за резултатите от предоставяните услуги, съответно са относими и от съществено значение за определяне на възнагражденията в съответствие с дългосрочните интереси на собствениците на активи (клиенти по доверително управление) на ИП.

Дружеството не взема предвид интегрирането на рисковете за устойчивостта при определяне и изплащане на възнаграждения. Въпреки това, ИП разглежда положително интегрирането на рисковете за устойчивостта, когато те са от значение и са съществени за резултатите от инвестициите, тъй като те следва да се разглеждат и използват като инструмент за повишаване на инвестиционните резултати, което би било от полза в еднаква степен за клиентите, за ИП и за неговите служители.

При вземане на решение от страна на ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД за евентуално бъдещо интегриране на строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта, ИП ще подsigури непосредствено оповестяване на потенциалните промени в текущата информация в съответствие Регламент 2019/2088 на своята интернет страница – www.intercapitalmarkets.com .

ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД ще започне да отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост незабавно след въвеждане на ясни и точни критерии от всички държави членки относно прилагането на единни стандарти за устойчиво развитие при класифициране на финансовите продукти с цел гарантиране правата и интересите на инвеститорите и прозрачност при предоставяне на информация относно взетите инвестиционни решения.

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 10.03.2021г.

ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД