



Euro Finance

Member of Eurohold

**ДЕКЛАРАЦИЯ НА ИП ЕВРО-ФИНАНС АД ЗА
НЕОТЧИТАНЕ НА НЕБЛАГОПРИЯТНИТЕ
ВЪЗДЕЙСТВИЯ НА СВОИТЕ
ИНВЕСТИЦИОННИ РЕШЕНИЯ И/ИЛИ
СЪВЕТИ ВЪРХУ ФАКТОРИТЕ НА
УСТОЙЧИВОСТ**

Настоящата декларация на ИП ЕВРО-ФИНАНС АД е разработена съгласно изискванията на раздел 3 от Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 от 6 април 2022 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти, с които се определят подробно съдържанието и начинът на представяне на информацията във връзка с принципа за ненанасяне на значителни вреди и се определят съдържанието, методиките и представянето на информация във връзка с показателите за устойчивост и неблагоприятните въздействия върху устойчивостта, както и съдържанието и представянето на информация във връзка с рекламирането на екологични или социални характеристики и целите за устойчиви инвестиции в преддоговорни документи, уебсайтове и периодични доклади, като целта ѝ е да информира заинтересованите субекти, че **ИП ЕВРО-ФИНАНС АД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения и съвети върху факторите на устойчивост, при:**

- **Вземане на инвестиционни решения при управление на портфейл;**
- **Предоставяне на инвестиционни съвети (консултации).**

Причините за неотчитане на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения и съвети върху факторите на устойчивост към настоящия момент са следните:

- Приложимата нормативна рамка не е довършена. Има множество европейски актове, приети по различно време, които не са съгласувани един с друг, липсват ясни, достъпни и лесно приложими технически стандарти за съдържанието, методиките и представянето на информацията по Регламент (ЕС) 2019/2088, чрез които да се отчитат възможните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения и съвети върху факторите на устойчивост;
- Спецификите на секторното законодателство при предоставяне на инвестиционни услуги са такива, че ИП се ръководи от това да действа винаги в най-добър интерес на клиента, съобразявайки се с рисковия му профил и с оглед постигане възможно най-добра доходност за клиента при предварително заложили параметри за риск, включително диверсификация на риска. В противен случай, към ИП е възможно да бъдат насочени претенции за влошаване качеството на услугите, пропуснати ползи в резултат на неправилно взети инвестиционни решения или предоставени инвестиционни съвети;
- Липсват регламентирани и общодостъпни способности за оповестяване в сравним формат от публичните компании относно наличието или липсата на ESG данни, които евентуално биха дали възможност за формиране на обективни сведения за устойчивите фактори или тяхната липса в техните бизнеси;
- Разходите за необходимото административно, техническо и софтуерно обезпечаване отчитането на ESG факторите при вземане на инвестиционни решения и управлението на съпътстващите ги рискове надвишават многократно възможните ползи за инвеститорите и потенциалните приходи за ИП с оглед мащаба на дейността на ИП;

- Финансовият пазар не разполага с надеждни данни, които могат да се използват, за да се потвърди, че даден актив или продукт отговаря на трите критерия за „устойчивост“. Например социалният критерий не може да бъде оценен, доколкото повечето приети индекси не гарантират, че дадена компания осигурява разнообразие или равенство между половете, нито гарантират, че дадена компания не използва детски труд.
- 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;
- Отложеното отчитане на факторите за устойчивост от страна на публичните компании на европейско ниво;
- Чести промени в нормативната уредба на европейско ниво във връзка с факторите за устойчивост, които компаниите следва да отчитат в своята дейност, включително промяна на лицата, които са задължен субект за отчитане;
- Липса на реален интерес от клиентите във връзка с отчитането на рисковете за устойчивостта при предоставяне на инвестиционни съвети и/или управление на портфейл.

Информация дали и евентуално кога ИП ЕВРО-ФИНАНС АД възнамерява да отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, като се позовава на показателите, изброени в таблица 1 от приложение 1 към Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията от 06.04.2022 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти:

ЕВРО-ФИНАНС АД има намерение да не спазва изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2088 и за в бъдеще, като ще започне да отчита факторите за устойчивост при вземане на инвестиционните решения 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 прозрачността при предоставяне на информация относно взетите инвестиционни решения, като ЕВРО-ФИНАНС АД ще оповести на своята интернет страница евентуалното бъдещо интегриране на факторите за устойчивост при специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта и потенциалните промени в текущата информация в съответствие с Регламент (ЕС) 2019/2088, Регламент (ЕС) 2020/852 и Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288.

Настоящата Декларация е оповестена и актуална към 12.05.2025 г.



**Euro
Finance**
Member of Eurohold

ЕВРО-ФИНАНС АД
бул. „Христофор Колумб“ №43, ет. 5, София 1592,
тел.: 0700 156 56; факс: (02) 981 14 96
имейл: office@eurofinance.bg

www.eurofinance.bg