

## ПОЛИТИКА ЗА АНГАЖИРАНОСТ НА УД „ДИ ВИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД

Ангажираността и отговорното инвестиране са неразделна част от инвестиционния подход на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД (УД, Управляващото дружество). Управляващото дружество, в съответствие с най-добрия интерес на управляваните от него колективни инвестиционни схеми (КИС), съответно на своите клиенти, чиито портфейли управлява (Клиентите), активно анализира дружествата, в които инвестира, за да отговори на сложни предизвикателства в областта на околната среда, социалната политика и корпоративното управление. При осъществяване на своята дейност УД следва принципа за активно сътрудничество за подобряване на устойчивостта и корпоративното поведение, както и засиленото участие на акционерите в корпоративното управление, като едни от важните фактори, които могат да допринесат за подобряване както на финансовите, така и на нефинансовите резултати на дружествата, включително по отношение на екологични, социални и управленски фактори,

Настоящата **Политика за ангажираност на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД (Политика за ангажираност)** има за цел да опише начина, по който УД включва в инвестиционна си стратегия своята дългосрочната ангажираност по отношение на управляваните от нея КИС и по отношение на своите Клиенти, към дружествата, в които инвестира за тяхна сметка. Политиката за ангажираност отразява изискванията на чл. 105а и чл. 105б от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) и на Директива (ЕС) 2017/828 на Европейския парламент и на Съвета от 17 май 2017 г. за изменение на Директива 2007/36/ЕО по отношение на насърчаването на дългосрочната ангажираност на акционерите.

Политика за ангажираност е приложима спрямо инвестициите в акции на дружества със седалище в държава членка, допуснати до търговия на регулиран пазар в държава членка, включени в портфейлите на КИС и Клиентите, чиито портфейли УД управлява.

При осъществяване на дейността си по управление дейността на КИС и по управление в съответствие със сключен с клиента договор на портфейл от финансови инструменти, УД има за цел да осигури, максимално нарастване на стойността на съответните инвестиции, при поемане на риск, съобразен с рисковия профил, инвестиционната стратегия, политика и ограничения на съответната КИС/Клиент, както и с типа, спецификите и категоризацията на съответната КИС/Клиент.

**УД прилага настоящата Политика за ангажираност в средносрочен и в дългосрочен план като използва следните способности за постигане на своите цели:**

**Наблюдение на съответните аспекти в дейността на дружествата, в които инвестира, включително стратегия, финансови и нефинансови резултати и риск, капиталова структура и социално въздействие, въздействие върху околната среда и корпоративно управление, както и перспективите в дейността на дружествата, в които инвестира като:**

- анализира регулярните им финансови отчети;
- използва публични анализи на трети страни;
- следи за публична информация в платформата Bloomberg, в новинарски агенции/интернет страници, на електронните страници на дружествата, в които е инвестирано и др.;
- следи за ценова информация за акциите на дружествата, в които е инвестирано, в платформата Bloomberg, на интернет страницата на „Българска фондова борса“ АД и други подобни източници;
- следи за информация за корпоративни събития;
- следи за регулаторна информация на интернет страницата на съответните регулаторни органи.

**Осъществяване на комуникация с дружествата, в които УД инвестира средства на КИС и Клиентите, като:**

- по преценка участва в срещи с инвеститорите, организирани от страна на дружествата;
- при необходимост влиза в контакт с ръководството на съответния емитент, с директора за връзки с инвеститорите, или със служителите, или структурите, изпълняващи функции за връзка с инвеститорите, чрез провеждане на срещи и разговори (включително и чрез дистанционен способ) относно бизнес стратегията на дружество, капиталовата му структура, финансовите резултати и др.;
- при необходимост изпраща запитвания към ръководството на дружеството-емитент, директора за връзки с инвеститорите, или към служителите, или структурите за връзки с инвеститорите, с конкретни въпроси относно дейността, финансовото състояние на дружеството и др.

**Упражняване на правото на глас и на други права, свързани с акциите на дружествата, в които е инвестирано** от името на КИС, съответно за Клиент, чийто портфейл УД управлява, като „Ди Ви Асет Менеджмънт“ ЕАД извършва тези действия в съответствие със своята „Политика за упражняване правото на глас, произтичащо от финансовите инструменти в управляваните от УД портфейли“. В случаите, в които се касае за управление на портфейл на Клиент, упражняването на правото му на глас се извършва въз основа на изрично упълномощаване от страна на Клиента, извършено в предписаната от закона форма.

Във връзка с упражняване на правото на глас, УД може да използва и услугите на упълномощени съветници, които да му предоставят проучвания, съвети и препоръки за гласуване на общите събрания на дружествата, допуснати до търговия на регулиран пазар. Към датата на изготвяне на настоящата Политика, УД може да използва услугите на упълномощени съветници само след изрична писмена договореност с Клиентите.

**УД може да осъществява сътрудничество с други акционери на дружеството-емитент**, в което е инвестирано, когато прецени, че такова действие е в най-добър интерес на КИС и Клиентите на УД. В тази връзка може да предприема действия в група с други акционери, в дружеството, в което е инвестирано и да участва в общи действия за защита правата и интересите на акционерите. Основните фактори, които са от значение за УД при вземане на решение за участие в колективни действия с други акционери, са:

- дали и доколко целите на групата акционери съвпадат с целите на КИС, съответно на Клиент на УД, чийто портфейл то управлява;
- дали и доколко предприемането на действия в група с други акционери биха били по-ефективни в сравнение с индивидуални действия от страна на УД;
- дали и доколко сътрудничество с други акционери или предприемането на действия в група е законосъобразно, не противоречи на вътрешните правила на УД, както и на договореностите му с негови Клиенти, за които извършва действия по управление на портфейл.

УД активно участва и в съвместни инициативи на Българската асоциация на управляващите дружества (БАУД), както и в такива, организирани от браншовите организации на дружества, свързани с или осъществяващи дейност в областта на финансовите пазари като: Българска Асоциация на лицензираните инвестиционни посредници, Асоциация на банките в България, Българска асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване и др., с цел подобряване и изграждане на една отговорна инвестиционна среда в областта на околната среда, социалната политика и корпоративното управление.

**При управление на реалните и потенциалните конфликти на интереси, свързани с акционерното участие в дружествата, в които инвестира**, във връзка с прилагането на Политиката за ангажираност, УД полага грижата на добрия търговец и осъществява задълженията си честно, справедливо и професионално, независимо и единствено в интерес на КИС, съответно на другите клиенти, чиито портфейли то управлява, като избягва възникването на реални или потенциални конфликти на интереси. Дейността на УД е организирана така, че да сведе до минимум риска от накарняване интересите на КИС, които то управлява, или на другите клиенти, чиито портфейли също управлява, поради възникване на конфликт на интереси между УД и неговите клиенти, между двама от неговите клиенти, между един от клиентите и дадена КИС, която дружеството управлява, или между две управлявани от него КИС. УД

избягва потенциален конфликт на интереси, а когато такъв не може да бъде избегнат, гарантира че КИС, съответно другите клиенти, чиито портфейли управлява, са третирани справедливо. При изпълнение на задълженията си по настоящата Политика за ангажираност, УД прилага всички свои вътрешни правила, приложими по отношение на третирането на конфликти на интереси.

**УД ежегодно публикува на интернет страницата си: [www.dvam.bg](http://www.dvam.bg), информация за изпълнението на Политиката за ангажираност, която съдържа:**

- общо описание на начина на гласуване;
- обяснение на най-важните гласувания;
- информация за използването на услугите на упълномощен съветник, ако са използвани услугите на такова лице.
- информация как е упражнено правото на глас в дружествата, в които е инвестирано за сметка на КИС, съответно за сметка на клиенти, чийто портфейл УД управлява, освен когато гласуването е незначително съгласно критериите посочени в настоящата Политика за ангажираност, описани по-долу.

Информацията се актуализира ежегодно, до три месеца след края на финансовата година, в която е упражнено правото на глас и остава достъпна на интернет страницата на УД до следващата ѝ актуализация. Достъпът до информацията е безплатен.

Във връзка със задължението си за оповестяване на информация, УД е определило следните **критерии за незначително гласуване:**

- размерът на акционерното участие в акции от даден клас на съответното дружество-емитент не надхвърля 1% (един процент) от емитираните акции от този клас и/или
- от дневния ред на общото събрание е видно, че предметът на гласуването е свързан с процедурни въпроси, които не засягат дейността на дружеството, в което е инвестирано, по същество и които въпроси не са свързани с предмета на настоящата Политика за ангажираност.

**Наличието на някой от изброените критерии за незначително гласуване се оценява от УД за всяко общо събрание поотделно. В случай че е налице някой от тези критерии, УД може да не оповестява информация за това как е упражнено правото на глас в ежегодния си доклад.**

При сключен договор от УД за управление на портфейл, включително чрез КИС, с лице по чл. 105б, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, УД ежегодно представя информация как инвестиционната стратегия и изпълнението ѝ съответстват на сключения договор, и как допринасят за средносрочните и дългосрочните показатели на активите на лицето. В така представената информация се докладва за основните съществени средносрочни и дългосрочни рискове, свързани с инвестициите, за състава на портфейла, за

обращаемостта на активите и разходите, свързани с обращаемостта на активите и за използването на упълномощени съветници (ако е приложимо). Също така се включва информация за това дали и как УД взема инвестиционни решения въз основа на оценка на средносрочните и дългосрочните резултати на дружеството, в което е инвестирано, включително нефинансовите резултати, както и за това дали и какви конфликти на интереси са възникнали във връзка с дейностите по ангажираността и за начина, по който УД ги е разрешило. УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД оповестява тази информация заедно с годишния си финансов отчет, и отделно я предоставя на лицето по чл. 105б, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, чийто портфейл управлява, заедно с последния отчет по чл. 85, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти за съответната година.

Настоящата Политика за ангажираност подлежи на преглед при изменение на нормативната уредба и при необходимост.

Политиката, включително нейните изменения и допълнения, се публикува на интернет страницата на Управляващото дружество – [www.dvam.bg](http://www.dvam.bg).

Настоящата Политика е приета с решение на Съвета на директорите на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД с протокол от 23.09.2020 г.

**УД “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД**