

## Приложение №1

към **Общите условия на УД "СКАЙ Управление на активи" АД, гр. София с информация по чл 140, ал. 1 от Наредба 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове ("Наредба 44")**

Дата на последна актуализация на документа: 10.03.2021 г.

**1. Информация за условията на договора** за инвестиционна услуга управление на индивидуален портфейл, сключван с клиента: съгласно предоставен актуален типов договор на УД "СКАЙ Управление на активи" АД за доверително управление.

**2. Наименование на управляващото дружество:** УД "СКАЙ Управление на активи" АД, гр. София

**3. Адрес на управляващото дружество:** гр. София, ул. "Екзарх Йосиф" №31, ет.2

**4. Езици, на които клиентът може да комуникира** и да води кореспонденция с управляващото дружество: български.

**5. Начини на комуникация**, които се използват от УД "СКАЙ Управление на активи" АД и неговите клиенти:

А) Лично или чрез пълномощник на клиента, притежаващ правомощия съгласно изрично нотариално заверено пълномощно, издадено съгласно изискванията на действащото законодателство;

Б) По телефон на следните телефонни номера: +359 2 815 40 00

Лице за контакт във всеки от офисите на УД "СКАЙ Управление на активи" АД: София – Десислава Петкова

В) По електронна поща на следните електронни адреси: [petkova@skyfunds.bg](mailto:petkova@skyfunds.bg); [contact@skyfunds.bg](mailto:contact@skyfunds.bg).

**6. УД "СКАЙ Управление на активи" АД е лицензирано да извършва дейност като управляващо дружество** с решение на Комисията за финансов надзор № 117 - УД от 14.02.2006 г. За контакти с Комисия за финансов надзор - интернет страница: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg); E-mail: [bg\\_fsc@fsc.bg](mailto:bg_fsc@fsc.bg).

**7. Вид, периодичност и срок за предоставяне на отчетите до клиента във връзка с управление на портфейли:**

Клиентът е уведомен, че има право да се информира по всяко време при поискване за статуса на неговия портфейл в рамките на работния ден, в който искането е отправено или, ако това е станало след 15:30 часа – до 11:00 часа в първия следващ работен ден.

а) Управляващото дружество предоставя периодична справка на траен носител на всеки 3 месеца (ако не е уговорен друг по-кратък срок в договора) относно извършените за сметка на клиента дейности, свързани с управлението на портфейл, освен ако такъв се предоставя на клиента от трето лице със съдържание съгласно приложим нормативен акт.

б) Клиентът може да поиска писмено предоставянето на потвърждение или съществена информация (в зависимост от това дали същият е професионален или непрофесионален клиент) за всяка сключена сделка по портфейла му. В този случай Управляващото дружество има задължение да предоставя отчет по портфейла веднъж на 12 месеца;

в) Отчетът се предоставя от Управляващото дружество по уговорения с клиента начин в срок до 10 работни дни от изтичане на съответния отчетен период.

**8. Кратко описание на мерките, които УД "СКАЙ Управление на активи" АД предприема, за да гарантира финансовите инструменти или пари на клиенти. Кратко описание на системите за компенсирание на инвеститорите, в които управляващото дружество участва във връзка с дейността му в Република България**

**8.1. Мерки за гарантиране на финансовите инструменти или пари на клиентите на УД "СКАЙ Управление на активи" АД**

а) мерки, които управляващото дружество взема по отношение на съхранението на финансовите инструменти или пари – собственост на неговите клиенти отделно от собствените му активи

Управляващото дружество осигурява разделното съхранение на активите си от тези – собственост на неговите клиенти. Управляващото дружество депозира паричните средства, предоставени от клиенти или получени в резултат на дейност по управление на портфейли по банкова сметка за средства на клиенти на инвестиционния посредник, при който ще се съхраняват активите на клиента или по сметка на УД, в случай че при него се съхраняват клиентските активи

Финансовите инструменти и паричните средства – собственост на клиентите се съхраняват, както следва:

- ▶ Безналични ценни книжа, издадени от български емитенти, с изключение на държавни ценни книжа: в регистъра на "Централен депозитар" АД по под/сметка на клиента към сметката на определения обслужващ инвестиционния посредник, овластен от УД да изпълнява неговите нареждания във връзка с портфейла на клиента или в друга депозитарна институция, съответно по под/сметка на клиента към сметката на УД в съответната депозитарна институция;
- ▶ Държавни ценни книжа: в регистъра на първичен дилър на държавни ценни книжа на името на клиента или на определения обслужващ инвестиционен посредник /УД при спазване изискванията на Наредба № 5 от 4.10.2007 г. за реда и условията за придобиване, регистриране, изплащане и търговия с държавни ценни книжа;

▶ Наличните финансови инструменти, предоставени на управляващото дружество от клиента или придобити от управляващото дружество за сметка на клиента в изпълнение на този договор, сертификати за безналични ДЦК и други подобни документи се съхраняват независимо за какъв период от време в каса или собствен трезор на УД "СКАЙ Управление на активи" АД, съгласно вътрешните правила на УД относно съхраняване на финансови инструменти и парични средства на клиенти и за отделяне на собствения портфейл от финансови инструменти от този на инвеститорите; Паричните средства на клиентите се съхраняват в обща банкова сметка, специално открита от съответния обслужващ инвестиционен посредник за съхранение на парични средства на клиенти относно сделки с финансови инструменти или по индивидуална банкова сметка на съответния клиент, управлявана от УД. Получените в брой парични средства на съответния клиент задължително се внасят по банкова сметка по предходното изречение най-късно до края на следващия работен ден. В случай, че клиентът на УД е декларирал с подписването на Общите условия, че не възразява паричните му средства да бъдат съхранявани и при квалифициран фонд на паричния пазар, отговарящ на изискванията на чл. 93, ал.1, т.4 от ЗПФИ, УД може да съхранява паричните му средства и по този начин;

В случаите, когато в портфейла на клиента се включват финансови инструменти, търгувани на пазар, различен от българския, е възможно неговите финансови инструменти и парични средства да бъдат съхранявани в обща сметка (заедно с останалите финансови инструменти и парични средства, държани на името на обслужващия инвестиционен посредник/УД или на трето лице) при трето лице, когато местното законодателство допуска това, за което клиентът декларира, че е уведомен с подписването на Общите условия.

Клиенти на УД "СКАЙ Управление на активи" АД имат право да посочат в договора си избран от тях инвестиционен посредник, който да изпълнява нарежданията на УД "СКАЙ Управление на активи" АД по портфейла им, както и инвестиционен посредник или банка, където придобиваните финансови инструменти да бъдат съхранявани. В този случай УД "СКАЙ Управление на активи" АД не отговаря за професионалните качества и действията на посочените от клиентите в договора инвестиционен посредник и/или банка, чрез които ще се изпълняват нарежданията и в които ще се съхраняват клиентските инструменти.

б) мерки, които управляващото дружество взема, за да гарантира парите и финансовите инструменти – собственост на неговите клиенти:

▶ В случаите, когато действа за свои клиенти управляващото дружество, когато открива сметка за финансови инструменти на свой клиент при трето лице, полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на това лице и възлагането на същото да съхранява финансовите инструменти на клиента и веднъж годишно преразглежда със същата грижа избора на това лице и условията, при които то съхранява финансовите инструменти на клиента;

▶ В изпълнение на задълженията си по предходното изречение управляващото дружество отчита професионалните качества и пазарната репутация на третото лице, както и нормативните изисквания и пазарните практики, свързани с държането на такива финансови инструменти, които могат да накърнят правата на клиента.

В случай на необходимост, притежаваните от клиента финансови инструменти, могат да бъдат съхранявани при трети лица, различни от посочените по-горе. При възникване на такава необходимост, управляващото дружество незабавно уведомява клиента за избора на ново трето лице по начина за комуникация, предпочитан от същия.

В случай, че клиентът не е бил уведомен за идентичността на третото лице, при което могат да бъдат съхранявани предоставените на посредника пари и/или финансови инструменти, управляващото дружество отговаря за действията на това лице като за свои и клиентът може да избира към кого да насочи претенциите си, ако има такива (управляващото дружество или третото лице).

Посочените мерки не се прилагат по отношение на клиенти, които са посочили в договора с УД "СКАЙ Управление на активи" АД, различни от избраните от УД "СКАЙ Управление на активи" АД инвестиционен посредник и/или банка, чрез които да се изпълняват нарежданията и в които да се съхраняват клиентските инструменти.

Сметките, които съдържат клиентски пари и/или финансови инструменти, могат да подлежат на регулация от правни системи на държави, които не са държави – членки на ЕС и ЕИО, съответно правата на клиента, свързани с финансовите инструменти или паричните средства могат да се различават, когато се отнася до тези страни, поради спецификите на местното законодателство, за което с подписване на Общите условия клиентите декларират, че са уведомени. УД депозира финансови инструменти на клиенти само в лица по [чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ](#) в юрисдикции, в които лицата по [чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ](#) и съхранението на финансови инструменти за сметка на трето лице подлежат на специално регулиране и надзор.

УД не може да депозира финансови инструменти на клиент в лице по [чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ](#) в трета държава, която не регулира държането и съхранението на финансови инструменти за чужда сметка. Изискването по изречение първо може да не се прилага само ако е изпълнено някое от следните условия:

1. естеството на финансовите инструменти или на свързаната с тях инвестиционна услуга изисква да бъдат депозирани в това лице в съответната трета държава;
2. финансовите инструменти се държат от името на професионален клиент и този клиент изиска в писмена форма от УД да ги депозира при лице по [чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ](#) в посочената трета държава.

## **8.2. Мерки за компенсиране на инвеститорите**

Обхватът на системата за компенсиране на инвеститорите в ценни книжа е, както следва: Фондът за компенсиране на инвеститорите изплаща компенсация на всеки клиент (с изключение на лицата или в случаите съгласно последното изречение на този член) на управляващото дружество и инвестиционния посредник, при който се съхраняват активите на клиента в размер на 90 на сто стойността на вземането, но не повече от законоустановения максимум към съответния момент. Фондът за компенсиране на инвеститорите изплаща компенсации на клиентите на управляващото дружество и инвестиционния посредник, при който се съхраняват активите на клиента до размерите, посочени в предходното изречение, в случаите, в които инвестиционният посредник/УД не е в състояние да изпълни задълженията си към клиентите поради причини, пряко свързани с неговото финансово състояние, включително в случаите на открито

производство по несъстоятелност или отнет лиценз, съответно разрешение, за извършване на дейност като инвестиционен посредник/управляващо дружество.

Решението за компенсиране на Фонда за компенсиране на инвеститорите се публикува най-малко в два централни ежедневника и на неговата Интернет страница и за срока, в който клиентите на управляващото дружество и инвестиционния посредник, при който се съхраняват активите на клиента могат да предявят искане за изплащане на компенсация от фонда, както и банката, чрез която ще се извършва изплащането на компенсацията.

Клиентът е уведомен, че не съществуват други компенсационни схеми за загубите от инвестиции в ценни книжа, приложими съгласно този договор, освен посочените по-горе. Фондът за компенсиране на инвеститорите не изплаща компенсации **(а)** на следните лица: 1. членовете на управителния и контролния орган на инвестиционния посредник, при който се съхраняват активите на клиента, както и на неговите прокуристи; 2. лицата, които притежават пряко или чрез свързани лица 5 или над 5 на сто от гласовете в общото събрание на инвестиционния посредник, при който се съхраняват активите на клиента или могат да го контролират, както и на лицата, принадлежащи към същата група, към която принадлежи и инвестиционния посредник, при който се съхраняват активите на клиента, за която се изготвят консолидирани отчети; 3. регистрирания одитор, одитирал годишния финансов отчет на инвестиционния посредник, при който се съхраняват активите на клиента; 4. съпрузите, роднините по права линия без ограничения, по сребрена линия до втора степен включително и по сватовство до втора степен включително на лицата по т. 1, 2 и 3; 5. инвестиционните посредници; 6. кредитните институции; 7. застрахователите; 8. пенсионните и осигурителните фондове; 9. инвестиционните дружества от затворен тип, колективните инвестиционни схеми и дружествата със специална инвестиционна цел; 10. държавата и държавните институции; 11. общините; 12. Фонда за компенсиране на инвеститорите, Фонда за гарантиране на влоговете в банките и Гаранционния фонд по чл. 287 от Кодекса за застраховането; 13. инвеститорите, които са се възползвали от обстоятелства, свързани с посредника и довели до влошаването на финансовото му състояние, както и на инвеститорите, допринесли за това състояние; 14. други професионални клиенти по смисъла на § 1, т. 9 от допълнителните разпоредби на Закона за пазарите на финансови инструменти; и **(б)** в следните случаи: компенсация за вземания, възникнали от и/или свързани със сделки и действия, представляващи "изпиране на пари" по смисъла на чл. 2 от Закона за мерките срещу изпирането на пари, ако деецът е осъден с влязла в сила присъда.

## **9. Политика за обединение и разделяне на нареждания**

- ▶ УД може да обединява само нареждания за сметка на Клиентите, касаещи един и същ вид финансови инструменти и нареждания, които не се различават по своя вид и същност.
- ▶ Допустимо е обединението на нареждания за сметка на Клиентите, чиято характеристика „количествено изпълнение“ е различна, т.е. нареждания които се изпълняват „частично“ с такива, които се изпълняват „изцяло“.
- ▶ В случаите, когато УД обединява нареждане за сметка на Клиентите с едно или повече други нареждания и така обединеното нареждане е изпълнено частично, то разпределя свързаните сделки - резултат от изпълнение на нареждането пропорционално.
- ▶ Когато УД обединява поръчки за сметка на Клиентите със сделки за собствена сметка, дружеството разделя съответните сделки по начин, който не ощетява Клиентите.

- ▶ Когато УД обединява поръчка за сметка на Клиентите със сделка за собствена сметка и обединената поръчка е частично изпълнена, УД разделя съответните сделки на Клиентите приоритетно, преди да раздели сделките за своя сметка.
- ▶ В случаите, когато УД обединява нареждане за сметка на Клиентите със сделка за собствена сметка и така обединеното нареждане е изпълнено частично, то разпределя сделките за сметка на Клиентите приоритетно, преди да раздели сделките за своя сметка. Ако УД може обосновано да докаже, че без обединението не би могъл да изпълни нареждането за сметка на Клиентите при такива изгодни за него условия или че въобще не би могъл да го изпълни, той може да разпредели сключената сделка пропорционално между себе си и Клиентите.
- ▶ При условие, че нареждане за сметка на Клиентите е било изпълнено на по-благоприятна от определената от клиента цена, цялата изгода принадлежи на Клиентите.
- УД има право да обединява нареждания за сметка на Клиентите, само ако те са лимитирани поръчки.
- УД има право да обединява нареждания за сметка на Клиентите, само ако ценните книжа се съхраняват при една и съща депозитарна институция.

#### **10. Обобщено описание на политиката за третиране на конфликти на интереси на управляващото дружество**

Управляващото дружество утвърждава структура, която да позволява справедливото третиране на конфликти на интереси както между дружеството и неговите клиенти, така и между самите клиенти. Един от основните принципи, въз основа на които е изградена вътрешната структура, е ограничаването на движение на информация вътре в компанията посредством изграждане на „китайски стени“.

Контрол върху движението на информацията вътре в управляващото дружество за целите на тези правила ще означава изграждането и поддържането на механизми, които да позволяват информация, притежавана от дадено лице във връзка с осъществяването на една от дейностите, присъщи на управляващото дружество, да не бъде споделяна или използвана по повод на работата с лица, с или за които управляващото дружество също работи (на партньорски начала или като клиенти). За да се постигне посочената цел, управляващото дружество може да:

- запази за себе си или да не използва придобитата информация;
- да разреши на свои служители, придобили информацията първоначално при изпълнение на своите задължения, да не я споделят със служители, осъществяващи друга дейност на управляващото дружество или действащи за други негови клиенти/партньори.

Горното ограничение за разпространяване на информация важи само доколкото едната или и двете дейности са свързани с осъществяване на инвестиционните услуги или дейности, включени в предмета на управляващото дружество, или на свързани с тях дейности.

На база на гореизложеното, никой служител на управляващото дружество няма да има право (и ще му бъде ограничена възможността) да действа за запазването на интереса на даден свой клиент за сметка на интереса на друг. Посочената организация на работа и обмен на информация ще минимизира и рисковете от „фронт рънинг“ (търговия преди клиента), когато управляващото дружество или някои от свързаните с управляващото

дружество лица сключват сделки с ценни книжа за своя сметка, от търговия с вътрешна информация по смисъла на Регламент (ЕС) № 596/2014.

**Допълнителна подробна информация относно политиката за третиране на конфликти на интереси на управляващото дружество е на разположение на клиентите и потенциалните клиенти в офиса и на сайта на управляващото дружество.**

**11. Информация относно метода и периодичността на оценка на финансовите инструменти в клиентския портфейл**

Клиентския портфейл се оценява съгласно методите посочени в Общите условия и конкретния договор с клиента.

**12. Данни за всяко делегиране на управлението на всички или на част от финансовите инструменти и/или пари в клиентския портфейл**

Управляващото дружество не е делегирало управлението на всички или на част от финансовите инструменти и/или пари в клиентския портфейл на друго лице.

**13. Характеристики и сведения за всеки еталон/показател, по който резултатите от управлението на портфейла ще бъдат сравнявани:**

Доходността на портфейла ще бъде сравнявана с различни еталони/показатели в зависимост от профила на управлявания портфейл. Точния вид на еталона/показателя ще бъде уточняван във всеки договор с клиента поотделно.

**14. Видовете финансови инструменти, които могат да се включат в клиентския портфейл, и видовете сделки, които могат да се сключват с тях, включително всички ограничения се уточняват в конкретния договор с клиента.**

**15. Подробна информация за присъщите рискове по видове финансови инструменти, е на разположение на клиентите в офиса и на сайта на управляващото дружество.**

**16. Управляващото дружество предоставя на непрофесионалните си клиенти и на потенциалните непрофесионални клиенти следната информация за разходите и таксите по управление на портфейл, доколкото е приложима:**

1. общата цена, която се плаща от клиента във връзка с финансовия инструмент или предоставената инвестиционна или допълнителна услуга, включително всички възнаграждения, комисиони, такси и разноски, както и всички данъци, платими чрез Управляващото дружество; за целите на предварителното и последващото оповестяване на информация за разходите и таксите пред клиенти, УД сумира:

а) всички разходи и свързани такси, наложени УД или от други лица, когато клиентът е бил насочен към такива други лица, за инвестиционните и/или допълнителните услуги, предоставяни на клиента; и

б) всички разходи и свързани такси, отнасящи се до създаването и управлението на финансовите инструменти.

Разходите по букви а) и б) са посочени в приложение II към Делегиран регламент 2017/565. За целите на буква а) плащанията от трети страни, които УД получава във връзка с инвестиционната услуга, предоставяна на клиент, се описват поединично и отделно и

съвкупните разходи и такси се сбират и представят както в стойностно, така и в процентно изражение.

2. когато някоя от частите от общата цена по т. 1 следва да бъде платена в чужда валута или равностойността на тази валута, се посочват валутата на плащане, курсът и разходите за обмяната;

3. уведомление за възможността да възникнат и други разходи, включително данъци, свързани с управлението на портфейла, които не се плащат чрез Управляващото дружество и не са наложени от него;

4. правилата и начините за плащане или друго изпълнение.

5. Задължението по предходните точки не се прилага относно дялове и акции на колективни инвестиционни схеми, ако Управляващото дружество предостави на клиента информацията, съдържаща се в Документа с ключова информация за инвеститорите (ДКИИ) на колективната инвестиционна схема. Във връзка с оповестяването на разходи и такси, които не са включени в ДКИИ, УД изчислява и оповестява тези разходи, например като се обърне към съответните управляващи дружества за получаване на съответната информация.

6. Задължението за своевременно и пълно предварително оповестяване на информацията относно общите разходи и такси, свързани с предоставяната инвестиционна или допълнителна услуга, се прилага по отношение на УД в следните случаи:

а) когато УД препоръчва или рекламира финансови инструменти на клиенти; или

б) когато от УД се изисква да предоставя на клиентите ДКИИ на ПКИПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа) или основен информационен документ (ОИД) на ПИПДОЗИП (Пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти) във връзка със съответните финансови инструменти в съответствие с приложимото законодателство на Съюза.

7. Информацията, описана по-горе, която има постоянен характер, се предоставя еднократно на клиента (потенциалния клиент) веднъж годишно и се актуализира при изменение от Управляващото дружество. Чл.50 от Делегиран регламент 2017/565, когато е приложимо, се прилага съответно.

8. УД предоставя на своите клиенти илюстрация, която показва кумулативния ефект на разходите при предоставянето на услугата управление на портфейл върху възвращаемостта. Тази илюстрация се предоставя на предварителна и последваща база. УД гарантира, че илюстрацията отговаря на следните изисквания:

а) илюстрацията показва ефекта на общите разходи върху възвращаемостта на инвестицията;

б) илюстрацията показва всички очаквани резки промени или колебания на разходите; и

в) илюстрацията се придружава от описание/легенда на илюстрацията.

#### **17. В случаите, в които е приложимо, УД изрично ще уведомява клиентите си за:**

1. възникнало право на обезпечение или право на задържане върху клиентските пари или финансови инструменти в полза на УД и за условията, при които по принцип възниква или може да възникне такова право;

2. възникнало право на прихващане върху клиентските пари или финансови инструменти в полза на УД и за условията, при които по принцип възниква или може да възникне такова право;



3. съществуването и условията, при които УД има или може да има право на прихващане по отношение на клиентските финансови инструменти или пари;
4. възможността депозитарната институция да има право на обезпечение, право на задържане или на прихващане върху клиентските финансови инструменти или пари.

**18. Клиентът е уведомен за задължението си за разкриване на дялово участие по глава XI, раздел I от ЗППЦК, а именно да уведоми незабавно, но не по-късно от края на деня, следващ придобиването/прехвърлянето (при пряко придобиване) или до изтичането на 4 работни дни от узнаването или от възникването на задължение за узнаване (при придобиване чрез други лица, които имат връзка с клиента, релевантна за целите на глава XI, раздел I от ЗППЦК) публичното дружество и КФН, когато правото му на глас в общото събрание на това публично дружество пряко и/или по реда на чл. 146 от ЗППЦК достигне, надхвърли или падне под пет на сто или число,кратно на 5 на сто от броя на гласовете от общото събрание на посоченото публично дружество.**

**19. В случаите, когато Управляващото дружество е сключило договор за управление на портфейл с непрофесионален клиент или непрофесионален клиент сключва сделки по Наредба № 16 от 7.07.2004 г. за условията и реда за извършване на маржин покупки, къси продажби и заем на финансови инструменти за условията и реда за извършване на маржин покупки, къси продажби и заем на ценни книжа чрез инвестиционния посредник, непрофесионалният клиент може да поиска в договора с посредника да бъдат включени пределни прагове на допустимите от гледна точка на клиента загуби, при надхвърлянето на които Управляващото дружество следва да уведоми непрофесионалният клиент.**

## **20. Информация във връзка с устойчивостта**

### **Рискове за устойчивостта**

„Риск за устойчивостта“ означава 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.

Дружеството има разбиране за 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., непрозрачна корпоративна структура).

При вземането на инвестиционно решение, УД разглежда инвестициите на ниво емитент, като също така (където е уместно) на ниво разпределение на активите и ниво на регионално или секторно разпределение. УД разглежда рисковете за устойчивостта в съвкупност заедно с останалите елементи, които могат да повлияят на възвръщаемостта на инвестициите и които се отразяват в цената на финансовите инструменти, но не отчита специфично рисковете за устойчивост като отделен елемент.

УД възприема, че всички относими рискови фактори са отразени в пазарните цени на финансовите инструменти, в които се инвестира. По този начин борсовите цени на инструментите, в които инвестираме отразяват и рисковете за устойчивост, заедно с всички останали рискове. Разграничаването на това кой конкретен риск до колко тежи в имплицитните рискови премии на отделните инструменти е свързано с осигуряването на ресурс и достъп до качествена и достоверна информация, преразглеждането на вътрешни правила и процедури, както и въвеждането на нови такива.

УД разграничава фондовете за устойчиво и отговорно инвестиране, попадащи в обхвата на член 8, параграф 1 или член 9, параграф 1, 2 или 3 от Регламент (ЕС) 2019/2088, от традиционните фондове и в този смисъл декларира, че инвестициите в основата на финансовите продукти, управлявани от УД, не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

#### **Неблагоприятни въздействия**

„Скай управление на активи“ АД полага усилия за постигане на дългосрочна устойчива възвръщаемост на инвестициите за своите клиенти. Въпреки това, вземайки предвид размера на управляваните активи, естеството и обхвата на дейностите, които предлага, както и вида на финансовите продукти, които предлага, технологична обезпеченост, достъпа до качествена и достоверна информация, както и разходите за получаване на такава, необходимостта от преразглеждане на вътрешни правила и политики и въвеждането на нови такива, на този етап дружеството не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост. След приключване на необходимата подготовка и осигуряване на достатъчна степен на сигурност и достоверност на информацията за и от емитентите, дружеството може да възприеме подход, при който да отчита неблагоприятните въздействия.

Запознат(а) съм и приемам информацията в това приложение:

Дата: .....

гр. ....

Клиент: \_\_\_\_\_