

**ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ В СЪОТВЕТСТВИЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС)  
2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА ОТ 27 НОЕМВРИ 2019 Г.  
ВЪВ ВРЪЗКА С УСТОЙЧИВОСТТА В СЕКТОРА НА ФИНАНСОВИТЕ УСЛУГИ  
НА ДФ „ПРАЙМ АСЕТС“**

В съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта на сектора на финансовите услуги, Управляващо дружество „Реал Финанс Асет Мениджмънт“ АД (Управляващото дружество) оповестява настоящата информация за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на „Реал Финанс Асет Мениджмънт“ АД, за сметка на ДФ „ПРАЙМ АСЕТС“ (Фонда):

- Информация за Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на УД за сметка на Фонда;
- Информация дали се отчитат или не неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост при управление на колективни инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране и при предоставяне на инвестиционни съвети;
- Причините за неотчитане на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост към настоящия момент;
- Информация за това как Политиката за определяне и изплащане на възнагражденията на дружеството е съобразена с интегрирането на рисковете за устойчивостта.
- Оповестяване, изменение и публикуване на информацията свързана с интегрирането на рисковете за устойчивостта и оценката на неблагоприятното въздействие на факторите за устойчивост.

**1. Информация за Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на УД за сметка на Фонда**

В съответствие с разпоредбата на чл. 3 от Регламент 2019/2088 Съветът на директорите на "Реал Финанс Асет Мениджмънт АД е приел Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения (Политиката) на свое заседание на проведено от 12.04.2021 г. Политиката е изменена на заседания на СД от 12.05.2021 г., от 04.06.2021 г., от 18.06.2021 г. и от 28.06.2021 г.

Целта на политиката е да регулира начина, по който УД ще интегрира рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения при управление на колективни инвестиционни схеми и в частност на ДФ „ПРАЙМ АСЕТС“. УД разглежда риска за устойчивостта като събитие или условие от екологично, социално или управленско естество (Environmental, Social, and Governance/ESG), което, ако настъпи, може да има съществено отрицателно въздействие върху стойността и/или възвръщаемостта на инвестициите.

Съгласно дефиницията в член 2, параграф 17 от 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.

### **Дефиниции:**

**Риск за устойчивост** означава екологично, социално или управленско събитие или условие, което ако се случи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията.

**Фактори на устойчивост** или основни неблагоприятни въздействия върху устойчивостта означават екологични, социални въпроси и въпроси на служителите, зачитане на човешките права, борба с корупцията и подкуп.

**Климатични и други свързани с околната среда показатели** които могат да бъдат отчитани при оценка на рисковете за устойчивостта са: Емисии на парникови газове; Въглероден отпечатък; Интензивност на парниковите газове; Излагане на сектор на изкопаеми горива; Делът на потреблението и производството на енергия от невъзобновяеми източници в сравнение с възобновяемите източници; Интензивност на енергопотреблението за климатичен сектор с голямо въздействие; Обекти/операции, разположени в или в близост до зони, чувствителни към биологичното разнообразие, където дейностите на тези компании, в които се инвестира, влияят негативно върху тези области; Завишено потребление на вода; Производство на опасни отпадъци; Емисии на озоноразрушаващи вещества; Други фактори оказващи отрицателно влияние върху климата и др.

**Социалните въпроси и въпроси на служителите, които могат да бъдат отчитани при оценка на рисковете за устойчивостта са:** Нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН и насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия; Липса на процеси и механизми за съответствие за наблюдение на спазването на принципите на Глобалния договор на ООН и Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия; Некорректирана разлика в заплащането между половете; Разнообразие между половете или липсата му; Излагане на ядрени, биологични и химични оръжия, противопехотни мини и касетъчни бомби; Други социални фактори.

**Рискове свързани с инвестиции в държавни и наднационални държави, които могат да бъдат отчитани при оценка на рисковете за устойчивостта са:** Производство на ядрени оръжия или оръжия, съдържащи бял фосфор; Производство на противоречиви оръжия и оръжейни системи, които са забранени от международното право или за които съществува широк консенсус, че трябва да бъдат забранени. Тези оръжейни системи включват (без ограничение): касетъчни бомби и касетъчни боеприпаси, химически или биологични оръжия, противопехотни мини и оръжия, съдържащи обеднен уран; Корупция; Избягване на данъчно облагане; Други фактори.

## **2. Информация дали се отчитат или не неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост при управление на колективни инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране и при предоставяне на инвестиционни съвети**

Съгласно чл. 4 от Регламент 2019/2088 участниците на финансовите пазари имат право да приемат решение дали да отчитат основните неблагоприятни въздействия. Към настоящия момент при управлението на ДФ „ПРАЙМ АСЕТС“, Управляващото дружество не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост съгласно чл. 4, § 1, т. 6 от Регламент 2019/2088.

ДФ „Прайм Асетс“ не представлява фонд 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 и в този смисъл Управляващото дружество декларира, че инвестициите на Фонда, не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

## **3. Причините за неотчитане на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост към настоящия момент са следните:**

- Към датата на приемане на Политиката не е приет пълния пакет технически стандарти към Регламента за таксономията;
- Към датата на приемане на Политиката липсва обратна информация от страна на

дружествата емитенти, относно въздействието върху устойчивостта на тяхната дейност;

- Към датата на приемане на Политиката липсва методология за извършване на оценка на въздействието върху устойчивостта на дейността на дружествата – емитенти на финансови инструменти;
- Към датата на приемане на Политиката Управляващото дружество не разполага с информационна база данни от емитенти, инвестиции в чиито финансови продукти са препоръчителни при оценка на рисковете за устойчивостта.

#### **4. Информация как Политиката за възнагражденията на Управляващото дружество е съобразена с интегрирането на рисковете за устойчивостта.**

Към настоящия момент УД не взема предвид интегрирането на рисковете за устойчивостта при изплащането на възнагражденията (променливите възнаграждения) на служителите. Структурата на променливите възнаграждения се изгражда по начин да не поражда конфликт на интереси, да не накърнява независимостта на служителите, да не се поставят в ситуация, при която одобрението на сделка или вземането на инвестиционни решения да е свързано с отчитане факторите на устойчивост. Интегрирането на рисковете за устойчивостта е приемливо, когато те са от значение за положителните резултати по отношение на инвестицията и доходността на управляваните КИС или ДПКИ и това би се отразило положително, както на тях и на служителите на УД. Политиката за възнагражденията е изготвена по начин, който насърчава и гарантира доброто и ефективно управление на риска, при което не насърчава прекаленото поемане на рискове за устойчивостта.

#### **5. Оповестяване, изменение и публикуване на информацията свързана с интегрирането на рисковете за устойчивостта и оценката на неблагоприятното въздействие на факторите за устойчивост**

Информацията за Фонда във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги съгласно Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. е оповестена и актуална към 28.06.2021 г.

Реал Финанс Асет Мениджмънт АД има намерение след отпадането на причините посочени в чл. 16 на Политиката, както и след разработването на собствен модел за оценка, както на ниво емитент на даден финансов инструмент, така и на ниво на портфейл, да започне да отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост.

При разработването на собствен модел за оценка Управляващото дружество ще избере някой от следните подходи за оценка: принцип на изключването; принцип на включването на компаниите с най-висока оценка по отношение ESG критериите (best-in-play); вътрешна оценка от експерти на Управляващото дружество, разработена на приетите технически стандарти по отношение на Регламента за таксономията.