

ПОЛИТИКА НА УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СВЪРЗАНА С ОПОВЕСТЯВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С УСТОЙЧИВОСТТА В СЕКТОРА НА ФИНАНСОВИТЕ УСЛУГИ

I. Общи положения

- 1.** Настоящата Политика на Управляващо дружество „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД („Управляващото дружество“, „Дружеството“), свързана с оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги („Политиката“) се приема в изпълнение и на основание 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 („Регламент (ЕС) 2019/2088“), както и Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 година за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 („Регламент (ЕС) 2020/852“), и има за цел оповестяването на обща информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги и в частност, управляваните от Управляващото дружество колективни инвестиционни схеми („КИС“).
- 2.** Основната цел на Политиката е засилването на защитата на крайните инвеститори и подобряването на оповестяването на информация пред тях, която да помогне за вземането на информирано решение при инвестирането във финансови инструменти.
- 3.** Управляващото дружество, като участник на финансовите пазари и като лице, управляващо портфейли на инвеститори, взема предвид принципно в дейността си факторите за устойчивост, които могат да бъдат екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и въпроси, свързани със значението на правата на човека и с борбата с корупция и подкупите, наричани по-нататък „фактори за устойчивост“, както и риска за устойчивостта, който се изразява в 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. Също така, Управляващото дружество отчита и факта, че инвестиционните решения и съвети биха могли да причинят, да допринесат или да бъдат пряко свързани със съществени отрицателни последици върху факторите за устойчивост.
- 4.** Настоящата Политика се приема и изменя с решение на Съвета на директорите, като след нейното приемане и последваща актуализация, се оповестява на сайта на Управляващо дружество „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД.

II. Основни понятия и принципи при отчитане на рисковете, свързани с устойчивостта

- 5.** Понятията, използвани в настоящата Политика, имат следното значение:
 - 5.1.** „Устойчива инвестиция“ - 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, възнаграждане на персонала и спазване на данъчното законодателство;

5.2. „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;

5.3. „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;

5.4. „Управление на портфейл“ - управление на портфейл, съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 8 от Директива 2014/65/ЕС;

5.5. „Инвестиционен съвет“ - инвестиционен съвет съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 4 от Директива 2014/65/ЕС;

5.6. „Професионален инвеститор“ - клиент, който отговаря на критериите, предвидени в приложение II към Директива 2014/65/ЕС;

5.7. „Непрофесионален инвеститор“ - инвеститор, който не е професионален инвеститор;

5.8. (нова – СД от 31.01.2024 г.) „Екологично устойчива инвестиция“ – инвестиция в една или повече икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви. За да се установи, дали една дейност е екологично устойчива, е определен изчерпателен списък с екологични цели, съгласно Регламент (ЕС) 2020/852. Шестте екологични цели, които Регламентът обхваща, са:

- смекчаване на изменението на климата;
- адаптиране към изменението на климата;
- устойчиво използване и опазване на водните и морските ресурси;
- преход към кръгова икономика;
- предотвратяване и контрол на замърсяването и
- опазване и възстановяване на биологичното разнообразие и екосистемите.

6. Принципите, към които се придържа Управляващото дружество, са като минимум следните:

6.1. Принцип на прозрачността на политиките във връзка с риска за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения;

6.2. Принцип на прозрачност на политиката за възнагражденията във връзка с интегрирането на рисковете за устойчивостта;

6.3. Принцип на прозрачност във връзка с интегрирането на рисковете за устойчивостта.

7. Управляващото дружество не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, както при управление на договорни фондове и портфейлите на клиенти, с които има сключен договор за управление на портфейли от финансови инструменти, така и в процеса по предоставяне на инвестиционни съвети. Причините за неотчитане са:

а/ Дружеството управлява два фонда, които са с умерен рисков профил и активите според вида им и определената инвестиционна стратегия, не предполагат инвестиции в активи с висока волатилност на цените, сложни финансови инструменти и ценни книжа, издадени във връзка с дейности, свързани с устойчиви инвестиции, инвестиции, свързани с рискови фактори, с оглед устойчивостта, като например - 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;

б/ Дружеството, макар и да предлага услуги по управление на портфейл като част от предмета си на дейност и издадения му лиценз, към датата на приемане на настоящата Политика не предвижда в инвестиционната си стратегия към който и да е отделен клиент предоставянето на услуги по управление на портфейл, свързани с устойчиви инвестиции или инвестиции, свързани с рискови фактори, с оглед устойчивостта, като например - 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. Управляващото дружество допуска промяна в тази стратегия в бъдеще.

в/ Управляващото дружество, като участник на финансовите пазари, не изпълнява установения в параграф 3 на чл. 4 от Регламент (ЕС) 2019/2088 критерий за среден брой от 500 служители през финансовата година; Дружеството не е работодател на 500 служители през финансовите години, считано от съществуването си;

г/ Дружеството, при управлението на портфейли, не съветва своите клиенти или потенциални клиенти – инвеститори, да инвестират във финансови инструменти, свързани с високорискови дейности, в това число, включително, но не само, търговия и производство на оръжия и боеприпаси, производство и търговия с вредни емисии и др. както и финансови инструменти, свързани с емитенти, които не спазват добрите управленски практики, нарушават екологичното равновесие или потенциално го застрашават. Аналогично, при управлението на фондове и при вземането на решения за инвестиране в активи, Управляващото дружество се придържа към горния принцип;

д/ Управляващото дружество се въздържа от инвестиции или съветване за инвестиции във финансови инструменти и/ или продукти, свързани с околната среда, социални или управленски цели на държавно ниво;

е/ Спецификите на императивните разпоредби на секторното законодателство на национално и наднационално ниво – наличието на задължение за Управляващото дружество да действа в най-добър интерес, при съобразяване на рисковия профил и инвестиционната политика на клиентите и управляваните КИС.

7.1. Управляващото дружество, макар и на този етап да не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения и инвестиционните съвети върху факторите на устойчивост, ще извършва текущ преглед на нормативната база и клиентските предпочитания, като при отпадане на причините за неотчитане и при промяна на инвестиционната политика на договорните фондове и клиентите, би си поставило за цел да преосмисли и направи преценка, дали отчитането на неблагоприятните въздействия върху факторите на устойчивост би допринесло за предоставяне на инвестиционни услуги, при спазване на принципа за действие в най-добър интерес на клиента/ управляваните КИС.

III. Прозрачност на политиките във връзка с риска за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения

8. Управляващото дружество, като участник на финансовия пазар и като финансов съветник, следи риска за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения, свързан със събития или условия от екологично, социално или управленско естество, които ако настъпят, могат да причинят действителни или потенциално съществени отрицателни въздействия върху стойността на инвестицията.

9. При вземането на инвестиционни решения и в зависимост от вида на клиента (професионален или непрофесионален), инвестиционното намерение, вида и характера на инструмента, както и размера на инвестицията, Управляващото дружество отчита най-малко следните фактори:

а/ Вида на емитента и произхода му, с оглед географските зони и общите рискове, свързани с тях, в зависимост от региона, като например, климатични промени, включително, но не само, наличие на релевантни законодателства, свързани с превенцията за пране на пари и финансирането на тероризма;

б/ Дейността на емитента на финансовия инструмент, дали е свързана с производството на оръжие, бойна техника, стоки с двойна употреба, химически вещества, които биха могли да застрашат човечеството и др.;

в/ Свързаност на емитента на държавно ниво с нарушение на правата на човека и основните свободи;

г/ Нарастването на фискалния дефицит и държавните дългове на значителни нива за множество страни в Евророната и извън нея, което може да доведе до значителни икономически затруднения при тези държави;

д/ Емитентът е свързан с държава, в която нарастването на недоволството на гражданите от икономическия им статус, може да доведе до затруднения в постигането на политическо съгласие и стабилност;

е/ Емитенти, чиято дейност се повлиява от наличието на световни пандемии и свързаните ограничителни мерки с тях;

ж/ Други рискови фактори от социално, екологично и управленско естество, които, в зависимост от вида на инструмента, могат да окажат съществено влияние върху пазарните стойности на дадения актив.

IV. Прозрачност на политиката за възнагражденията във връзка с интегрирането на рисковете за устойчивостта

10. На интернет страницата на Управляващото дружество е публикувана Политика за възнагражденията на служителите, която подлежи на периодичен преглед и актуализация.

11. Във връзка с интегрирането на рисковете за устойчивостта, Управляващото дружество с настоящата Политика декларира, че продължава да спазва следните основополагащи принципи, залегнали в Политиката за възнагражденията, а именно:

а/ Насърчава благоразумното и ефективното управление на риска;

б/ Не стимулира поемането на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи на управляваните КИС и надвишаващ приемливото ниво като цяло;

в/ Стреми се да избягва възникването на конфликти на интереси, като не създава предпоставки за наличието на такива;

г/ Взема предвид бизнес стратегията си, целите, ценностите и дългосрочните си интереси;

д/ Спазва принципите и добрите практики за защита интересите си, съответно интересите на своите клиенти и на инвеститорите в управляваните от него КИС.

V. Прозрачност във връзка с интегрирането на рисковете за устойчивостта и предоставянето на предоговорна информация

12. Управляващото дружество, като участник във финансовите пазари, включва в предоговорното оповестяване (проспекта на съответния фонд, който управлява) на информацията за рисковете и следните елементи:

а/ Описание на начина, по който рисковете за устойчивостта са интегрирани в неговите инвестиционни решения, и

б/ Описание на резултатите от оценката на вероятното въздействие на рисковете за устойчивостта върху възвращаемостта на финансовите продукти, които предоставя.

12.1. В случай че Управляващото дружество счете, че рисковете за устойчивостта не са относими, то следва да включи ясно и кратко обяснение на причините за това.

13. Управляващото дружество, като финансов съветник, включва в преддоговорната информация, която следва да бъде оповестена, следните елементи:

а/ Описание на начина, по който рисковете за устойчивостта са интегрирани в неговите инвестиционни решения, и

б/ Описание на резултатите от оценката на вероятното въздействие на рисковете за устойчивостта върху възвращаемостта на финансовите продукти, които предоставя.

13.1. В случай че Управляващото дружество счете, че рисковете за устойчивостта не са относими, то следва да включи ясно и кратко обяснение на причините за това.

13.2. Към датата на приемане на настоящата Политика, Управляващото дружество не е предоставяло инвестиционни съвети или консултации, но предвид факта, че тази услуга е включена в предмета му на дейност и в издадения лиценз, следва общата насока.

VI. Прозрачност по отношение на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта на равнище финансов продукт

14. Управляващото дружество не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост на равнище финансов продукт, поради причините, посочени в т. 7 по-горе.

14.1. Независимо че към настоящия момент Управляващото дружество не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения и инвестиционните съвети върху факторите на устойчивост, същото ще извършва текущ преглед на законовите изисквания и клиентските предпочитания, като в случай на отпадане на причините за неотчитане, ще анализира и прецени, дали отчитането на неблагоприятните въздействия върху факторите на устойчивост би допринесло за предоставяне на инвестиционни услуги, при спазване на принципа за действие в най-добър интерес на клиента.

VII. Прозрачност във връзка със стимулите за екологични или социални характеристики при преддоговорно оповестяване на информация, устойчивите инвестиции и стимулите за екологични или социални характеристики

15. Като цялостен принцип и част от общата инвестиционна политика, Управляващото дружество не е предвидило целево инвестиране в продукти с екологичен, културен или управленски на държавно ниво фокус и цели, поради което на настоящия етап не счита, че следва да отчита стимулите, които такъв продукт би могъл да включва, както и не е предвидило целево инвестиране в устойчиви инвестиции.

VIII. (нов – СД от 31.01.2024 г.) Декларация на участниците на финансовите пазари, че не отчитат неблагоприятните въздействия на инвестиционните

решения върху факторите за устойчивост и декларация на финансовия консултант, че в своите инвестиционни съвети не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост

16. Във връзка с влизането в сила на Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията 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 предоговорни документи, уебсайтове и периодични доклади на 01.01.2023 г., Управляващото дружество приема декларации, отчитайки, че е възприело подхода да не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, съгласно чл. 4, параграф 1, буква „б“ от Регламент (ЕС) 2019/2088 и ги публикува на сайта си.

Настоящата политика е приета с решение на Съвета на директорите от 19.04.2021 г. и влиза в сила от датата на приемането ѝ.

Настоящата политика е изменена и допълнена с Решение на Съвета на директорите от 29.03.2022 г.; изменена и допълнена с Решение на Съвета директорите от 31.01.2024 г.