

**ПОЛИТИКА ЗА ИНТЕГРИРАНЕТО НА РИСКОВЕТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТТА В
ПРОЦЕСИТЕ НА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ РЕШЕНИЯ
НА УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО „ЕКСПАТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД**

Правно основание

Чл. 1. Настоящата Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процесите на вземане на инвестиционни решения на управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД се приема и публикува на интернет страницата на дружеството в съответствие с изискванията на чл. 3 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги.

Рискове за устойчивостта

Чл. 2. Рискове за устойчивостта означава събития или условия от екологично, социално или управленско естество, които, ако настъпят, може да имат съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестициите.

***Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процесите на
вземане на инвестиционни решения***

Чл. 3. (1) „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД отчита влиянието на рисковете за устойчивостта върху стойността на инвестициите. Дружеството търси информация за тези рискове и ги интегрира в процесите на вземане на инвестиционни решения.

(2) Доколкото рисковете за устойчивостта могат да влияят върху пазарната стойност на инвестициите, дружеството ги отчита при вземане на инвестиционните решения, както и всички останали рискове, влияещи върху пазарната стойност на инвестициите. Рисковете за устойчивостта са част от общата рискова матрица, която дружеството прави за всяка инвестиция и която включва относимите рискове, които влияят върху стойността на инвестицията, в това число политически рискове, кредитни рискове, пазарни рискове, секторни рискове, рискове от субективен характер.

(3) Дружеството не документира по специален начин отчитането на рисковете за устойчивостта в процесите на вземане на инвестиционни решения. Отчитането на влиянието на рисковете за устойчивостта върху стойността на инвестициите и интегрирането на тези рискове в процесите на вземане на инвестиционните решения става абсолютно в рамките на субективната професионална преценка на съответния портфолио мениджър или инвестиционен консултант, отговорен за инвестиционното решение.

(4) За отчитането на рисковете за устойчивостта в процесите на вземане на инвестиционни решения се ползват информационни източници, до които дружеството има достъп – както от общ характер, така и специализирани такива от абонаментен тип, като Bloomberg Terminal.

(5) В случай че дружеството идентифицира специфичен риск за устойчивостта, който е нетипичен за съответната инвестиция и/или по мнение на съответния портфолио мениджър или инвестиционен консултант, отговорен за инвестиционното решение, има съществено значение за пазарната стойност на дадена инвестиция, на този конкретен риск се дава допълнителна тежест при вземане на инвестиционното решение. Това става на субективно ниво – изцяло в рамките на субективната професионална преценка на съответния портфолио мениджър или инвестиционен консултант, без да се документира изрично.

(6) Тази политика за интегриране на рисковете за устойчивостта в процесите на вземане на инвестиционни решения се прилага както при управлението на портфейлите на

управляваните от дружеството предприятия за колективно инвестиране в ценни книжа, така и при управлението на индивидуалните портфейлите на клиентите на дружеството.

**Задължения на управляващото дружество във връзка с
рисковете за устойчивостта**

Чл. 4. (нов с Решение на СД № 387/18.01.2023) (1) Управляващото дружество взема под внимание рисковете за устойчивостта при изпълнение на изискванията относно процедурите и организацията на дейността.

(2) С оглед на ефективното отчитане на рисковете за устойчивостта управляващото дружество поддържа необходимите ресурси, експертен опит и служители, притежаващи съответните умения, знания и опит.

(3) Висшето ръководство на дружеството (Изпълнителни директори и Съвет на директорите) носи отговорност за включването на рисковете за устойчивостта при изпълнение на надзорните си функции.

(4) Дружество е длъжно при установяването на видовете конфликти на интереси, чието наличие би могло да навреди на интересите на дадена колективна инвестиционна схема, да установи сред тях и тези конфликти на интереси, които биха могли да възникнат в резултат на включването на рисковете за устойчивостта в неговите процеси, системи и вътрешен контрол.

(5) Дружеството взема под внимание рисковете за устойчивостта при изпълнение на изискванията по чл. 132, ал. 2 – 5 от Наредба № 44 на КФН.

Допълнителна разпоредба

Чл. 5. (1) Настоящата политика се разработва и приема Съвета на директорите на дружеството, а промените на политиката се разработват и приемат по същия ред. Политиката е разработена от Съвета на директорите и е приета с Решение на Съвета на директорите на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД от 10.03.2021 г. Политиката е изменена с Решение на Съвета на директорите на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД от 18.01.2023 г.

(2) В случай на последващи промени в нормативни актове и противоречие на разпоредби от настоящата политика с тях, то съответните разпоредби на политиката се считат за автоматично отменени и заместени от съответните правни норми.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Николай Василев Василев

Никола Симеонов Янков

Даниел Пенев Дончев

Глория Мартинова Николова