

Информация по 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

Информация във връзка с чл. 3 от Регламент (ЕС) 2019/2088

„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. Доколкото рисковете за устойчивостта могат да повлияят 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. 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. 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. 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. Политиката 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.

Информация във връзка с чл. 4 от Регламент (ЕС) 2019/2088

Въпреки че прилага политиката, описана по-горе, Дружеството не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост по смисъла на член 4, параграф 1, буква б) от Регламент (ЕС) 2019/2088. Причините за това са следните:

- На този етап отчитането на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост ще доведе до ограничаване на възможността за постигане на по-добра доходност и диверсификация за клиентите на доверително управление и за инвеститорите в активно управляваните КИС.

- Дружеството предоставя възможност на своите клиенти на доверително управление да поставят инвестиционни ограничения при управлението на портфейлите им, включително такива, свързани с приоритизиране на рисковете за устойчивостта. Важно е да се отбележи обаче, че към момента нито един клиент не се е възползвал от тази възможност и не е заявил такова желание.
- Отчитането на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост по смисъла на чл. 4 от Регламент (ЕС) 2019/2088 ще доведе до значителни разходи на ресурси (човешки, управленски и финансови) за дружеството, без това да доведе до някакво очаквано и измеримо повишение на приходите в средносрочен и дори дългосрочен план. Приоритет на ръководството на Дружеството е осигуряване на финансовата му стабилност, капиталова адекватност и опериране на печалба. В този смисъл отчитането на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост не е съвместимо с тези цели на този етап.
- На този етап дружеството не е идентифицирало осезаемо търсене на инвеститори, за които отчитането на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост е приоритет и с предимство пред добрата диверсификация на риска и доходността от инвестициите.