

ИНФОРМАЦИЯ В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ НА СЪВЕТА ОТ 27 НОЕМВРИ 2019 ГОДИНА ОТНОСНО ОПОВЕСТЯВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С УСТОЙЧИВОСТТА НА СЕКТОРА НА ФИНАНСОВИТЕ УСЛУГИ

- I. Настоящата информация се предоставя във връзка с изискванията на РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 на европейския парламент на съвета от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта на сектора на финансовите услуги и съгласно приетата Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на УД „ КОМПАС ИНВЕСТ „ АД.
- II. Тя включва:
 - Информация за Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на УД „ КОМПАС ИНВЕСТ „ АД;
 - Информация дали се отчитат или не неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, при:
 - Договорните фондове, които Дружеството управлява;
 - Портфейлите на клиенти, с които Дружеството има сключен договор за управление на портфейли от финансови инструменти;
 - В процеса по предоставяне на инвестиционни съвети (консултации).
 - 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 настоящата информация

1. Информация за Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на УД „ КОМПАС ИНВЕСТ „ АД;

С решение на Съвета на директорите на УД „ КОМПАС ИНВЕСТ „ АД от 10.03.2021г. е приета Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения (Политиката).

Целта на политиката е да регулира начина, по който Управляващо дружество „ КОМПАС ИНВЕСТ „ АД (Дружеството) ще интегрира рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения при управление на портфейлите на организирани и управлявани от Дружеството договорни фондове (Фондовете) и портфейлите на клиенти, с които Дружеството има сключен договор за управление на портфейли от финансови инструменти, както и в процеса по предоставяне на инвестиционни съвети (консултации).

Управляващо дружество „ КОМПАС ИНВЕСТ „ АД 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.

Като устойчива Дружеството характеризира 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 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.

Управляващо дружество „ КОМПАС ИНВЕСТ „ АД дефинира интегрирането на рисковете за устойчивост с термина „ESG интеграция“. ESG интеграцията се разглежда като практика за включване на съществена информация за околната

среда, социалната политика и управлението в решенията за инвестиции с цел възможно повишаване на доходността и по-добро управление на риска при управление на Фондовете и портфейлите на клиенти, с които Дружеството има сключен договор за управление на портфейли от финансови инструменти, както и в процеса по предоставяне на инвестиционни съвети (консултации).

2. Информация дали се отчитат или не неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, при:

- Договорните фондове, които Дружеството управлява;
- Портфейлите на клиенти, с които Дружеството има сключен договор за управление на портфейли от финансови инструменти;
- В процеса по предоставяне на инвестиционни съвети (консултации).

Към датата на приемане на Политиката и предоставянето на настоящата информация Управляващо дружество „ КОМПАС ИНВЕСТ „ АД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, при:

- Договорните фондове, които Дружеството управлява;
- Портфейлите на клиенти, с които Дружеството има сключен договор за управление на портфейли от финансови инструменти;
- В процеса по предоставяне на инвестиционни съвети (консултации).

3. Причините за неотчитане на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост към настоящия момент

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

- спецификите на императивните разпоредби на секторното законодателство— при предоставяне на услуги Дружеството се ръководи от това да действа в най-добър интерес на клиента, съобразявайки се с рисковия профил и инвестиционната политика за всеки от тях. Във връзка с горното , ако не следва тези принципи и специфики, към Дружеството биха могли да бъдат насочени претенции за пропуснати ползи в резултат на неправилно взети или невзети инвестиционни решения или съответно предоставени съвети;
- правната рамка все още не е довършена, а именно :
 - липсата на приети и влезли в сила по съответната законодателна процедура технически стандарти за съдържанието, методиките и

представянето на информацията по Регламент (ЕС) 2019/2088, които да регулират отчетността на възможните неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения и съвети върху факторите на устойчивост;

- има различни европейски актове, приемани по различно време и поради тази причина все още не са съгласувани един с друг;
- липсата към настоящият момент на регламентирани и общодостъпни способности за оповестяване от публичните компании относно наличието или липсата на ESG данни, които евентуално биха дали възможност за формиране на обективни сведения за устойчиви фактори или тяхната липса.
- Разходите за техническо и софтуерно обезпечаване необходимо при отчитането на ESG факторите при вземане на инвестиционни решения и управлението на съпътстващите ги рискове надвишават многократно възможните ползи за инвеститорите с оглед на мащаба на дейността на Дружеството;
- потенциалният ефект от евентуални пропуснати ползи в резултат на взети решения или предоставени съвети за инвестиции в тъй наречените устойчиви продукти би трябвало да бъде възможно количествено определен посредством статистически анализ с оглед спазване на инвестиционната политика и рисковия профил на съответния Договорен фонд, съответно портфейл от финансови инструменти, и постигане на целите му за оптимално съотношение доходност/риск;
- съображенията дали достатъчен обем информация или необходими данни могат да бъдат предоставени от всички публични компании в сравним формат, като и липсата на гаранции да не се публикува заблуждаваща информация

Независимо, че към настоящия момент Дружеството не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения и инвестиционните съвети върху факторите на устойчивост, ще извършва текущ преглед на законовите изисквания и клиентските предпочитания и при отпадане на причините за неотчитане, изброени в чл. 6 от настоящата политика и промяна на инвестиционната политика на клиентите ще анализира и прецени дали отчитането на неблагоприятните въздействия върху факторите на устойчивост биха допринесли за предоставяне на инвестиционни услуги при спазване на принципа за действие в най-добър интерес на клиента/Фондовете.

4. Информация за това как Политиката за определяне и изплащане на възнагражденията на дружеството е съобразена с интегрирането на рисковете за устойчивостта.

Компас Инвест АД не изплаща променливи възнаграждения и поради тази причина, не взема предвид интегрирането на рисковете за устойчивостта при изплащането на възнагражденията. Интегрирането на рисковете за устойчивостта е приемливо, когато те са от значение за положителните резултати по отношение на инвестициите на клиентите, тъй като това би се отразило положително освен на тях и на служителите на Дружеството.

5. Оповестяване, изменение и публикуване на настоящата информация

Настоящата информация е оповестена за първи път на 10.03.2021г. на електронната страница на Дружеството www.compass-invest.eu. При всяко изменение в предоставената информация ще се публикува ясно обяснение на извършената промяна. Предоставената информация е в съответствие с Регламент (ЕС) 2019/2088.