

## Декларация за основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост



Участник на финансовите пазари "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД (LEI 259400MZZ26PMTB5ZSQ73)

**ОБЩЕНИЕ:** "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД (LEI 259400MZZ26PMTB5ZSQ73) отчита основните неблагоприятни въздействия на своите инвестиционни решения върху факторите за устойчивост. Настоящата декларация е консолидирана декларация на основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост на "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД в качеството му на управляващо дружество на ДФ "Аванс Инвест", ДФ "Аванс Източна Европа", ДФ "Аванс Възможности в Нова Европа" и ДФ "Аванс Глобал Трендс". Тази декларация за основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост обхваща референтния период от 1 януари до 31 декември 2022 г.

**Описание на основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост:** Политиката за устойчиви финанси на Управляващо дружество (УД) „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД е приета с решение на Съвета на директорите (СД) на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД от 10.03.2021г. и изменена с решение на СД на Управляващото дружество на 13.04.2021г. и на 31.03.2022г. с цел отговорно инвестиране от страна на Управляващото дружество и описва начина, по който то отчита рисковете за устойчивост в процеса на вземане на инвестиционни решения като отчита основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост. Рисковете за устойчивостта са част от общата оценка на риска, която Управляващото дружество прави за всяка инвестиция. Отговорността за това е на портфейлните мениджъри и на Инвестиционния съвет на дружеството. Отговорността за прилагането на Политиката е възложена на финансовите анализатори и портфейлните мениджъри, а Инвестиционният съвет следи за прилагането ѝ. Документирането на интегрирането на критериите за устойчивост в инвестиционния процес се извършва на ад-хок база по преценка на съответния портфейлен мениджър. Портфейлните мениджъри и Инвестиционният съвет правят преглед на инвестициите поне веднъж годишно, както и на ад-хок база. При констатиране на настъпили промени от екологично, социално или управленско естество, които потенциално могат да окажат значително негативно въздействие върху стойността им или съществено отрицателно въздействие върху финансовата им възвръщаемост, отнасят въпроса до ръководството на Управляващото дружество, което взема решение за следващи стъпки, които да осигурят както спазването на принципите, залегнали в настоящата политика и така и да гарантират защитата на интересите на клиентите на Управляващото дружество, на управляваните от него договорни фондове и притежателите на дялове в тях. Взетите решения, предприетите действия и резултатът от тях се отразяват в протокола от съответното заседание на Инвестиционния съвет или на управителния орган на Управляващото дружество.

"Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД наблюдава и отчита всички задължителни основни индикатори за неблагоприятно въздействие, както и два допълнителни индикатора, съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги, като изборът на допълнителните индикатори е направен така, че да се постигне максимално широка извадка от наличните данни, както и да се разгледат такива въздействия, чрез които може в най-голяма степен да се намали отрицателният социетален отпечатък от портфейлните инвестиции на УД.

В процеса на оценка на рисковете за устойчивостта Управляващото дружество използва следните източници на информация:

- Оценки на устойчивостта, разработени от външни доставчици;
- Публична финансова отчетност и нефинансова информация, предоставяна от дружествата, включително оповестени годишни и междинни финансови отчети, одиторски доклади, доклади за дейността, нормативни оповестявания, свързани с корпоративното управление и др.;
- Разкрита вътрешна информация, прессъобщения, презентации, публични изяви на дружествата, на техните ръководни органи и мажоритарни акционери;
- Дневен ред и материали за свикани общи събрания на акционерите;
- Официални борсови бюлетени или подобни източници на информация, поддържани от регулирания пазар, на който дружество е допуснато до търговия;
- Стандартни платформи за пазарна информация, като Bloomberg и др.;
- Официална статистическа и справочна информация;
- Анализи, публикации и коментари на сертифицирани български и чуждестранни консултанти и анализатори, включително упълномощени съветници по смисъла на § 1, т. 55 от Допълнителните разпоредби към Закона за публичното предлагане на ценни книжа;

Тъй като Директива (ЕС) 2022/2464 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 година за изменение на Регламент (ЕС) № 537/2014, Директива 2004/109/ЕО, Директива 2006/43/ЕО и Директива 2013/34/ЕС, по отношение на отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта (Директива (ЕС) 2022/2464), все още не се прилага, голяма част от дружествата, в които инвестират управляваните от УД взаимни фондове не предоставят или предоставят публично само непълна информация по отношение на устойчивостта. В резултат, всеки от разглежданите по-долу показатели се базира на непълна извадка, като количеството и качеството на данните варира значително в зависимост от конкретния показател. Следователно, маржът на грешка при калкулациите е значителен, но въпреки това в съпоставка с бъдещи доклади ще има възможност да се следят тенденциите, както по отношение на разкриваната информация, така и по отношение на предприетите от компаниите стъпки към намаляване на негативните екологични и социални следствия от тяхната дейност.

**Таблица 1 - Показатели, приложими за инвестициите в дружества, в които се инвестира**

Показател за неблагоприятни въздействия	Показател	Въздействие 2022 г.	Въздействие 2022 г.	Въздействие 2021 г.	Обяснение	Предприети действия, планирани действия и поставени цели за следващия референтен период
Емисии на парникови газове (ПГ)	1. Емисии на ПГ	Емисии на ПГ от Област 1	3 985 630 535	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
		Емисии на ПГ от Област 2	793 926 339	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).

		Емисии на ПГ от Област 3	13 647 556 587	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
		Общо Емисии на ПГ	18 427 113 460	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
	2. Въглероден отпечатък	Въглероден отпечатък	941.24	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
	3. Интензитет на емисиите на ПГ на дружествата, в които се инвестира	Интензитет на емисиите на ПГ на дружествата, в които се инвестира	779.15	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
	4. Експозиция към дружества, осъществяващи дейност в сектора на изкопаемите горива	Дял на инвестициите в дружества, осъществяващи дейност в сектора на изкопаемите горива	14.98%	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
	5. Дял на потреблението и производството на невъзобновяема енергия	Дял на потреблението и производството на невъзобновяема енергия на дружествата, в които се инвестира, от невъзобновяеми енергийни източници в сравнение с възобновяемите енергийни източници, изразен като процент от общите енергийни източници	25.57%	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
	6. Интензитет на потреблението на енергия на сектор с голямо въздействие върху изменението на климата	Потребление на енергия в GWh на милион евро приходи на дружествата, в които се инвестира, на сектор с голямо въздействие върху изменението на климата	85.47	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
Биологично разнообразие	7. Дейности, влияещи отрицателно върху зони, уязвими по отношение на биологичното разнообразие	Дял на инвестициите в дружества, в които се инвестира, с площадки/дейности, установени в зони, уязвими по отношение на биологичното разнообразие, или в близост до тях, когато дейностите на тези дружества влияят отрицателно върху зоните	N/A	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
Вода	8. Емисии във водите	Тонове емисии във водите, генерирани от дружества, в които се инвестира, на инвестирани милион евро, изразени като среднопретеглена стойност	0.000	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
Отпадъци	9. Съотношение на опасни и радиоактивни отпадъци	Тонове опасни и радиоактивни отпадъци, генерирани от дружества, в които се инвестира, на инвестирани милион евро, изразени като среднопретеглена стойност	0.151	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
<b>Показатели за социални въпроси и въпроси, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите</b>						
	10. Нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН и на Насоките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) за многонационалните предприятия	Дял на инвестициите в дружества, в които се инвестира, участвали в нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН или на Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия	N/A	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).

Социални въпроси и въпроси, свързани със служителите	11. Липса на процедури и механизми за съответствие с цел да се наблюдава съответствието с принципите на Глобалния договор на ООН или с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия	Дял на инвестициите в дружества, в които се инвестира, без политики за наблюдение на съответствието с принципите на Глобалния договор на ООН или с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия или без механизми за разглеждане на оплаквания/жалби за отстраняване на нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН или на Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия	41.45%	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
	12. Некоригирана разлика в заплащането на жените и мъжете	Средна некоригирана разлика в заплащането на жените и мъжете	1.366	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
	13. Представеност на половете в съвета	Средно съотношение на жените към мъжете — членове на съвета изразено като процент от всички членове на съвета	14.56%	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
	14. Експозиция към противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни боеприпаси, химически и биологични оръжия)	Дял на инвестициите в дружества, в които се инвестира, участващи в производството или продажбата на противоречиви оръжия	0%	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
<b>Показатели, приложими за инвестиции в държавни и наднационални субекти</b>						
Екологични	15. Интензитет на емисиите на ПГ	Интензитет на емисиите на ПГ на държавите, в които се инвестира	N/A	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове нямат инвестиции в държавни и наднационални субекти
Социални	16. Държави, в които се инвестира, обект на социални нарушения	Брой на държавите, в които се инвестира, обект на социални нарушения (абсолютен и относителен брой, разделен на всички държави, в които се инвестира), както е посочено в международните договори и конвенции, в принципите на ООН и, когато е приложимо, в националното законодателство	N/A	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове нямат инвестиции в държавни и наднационални субекти
<b>Показатели, приложими за инвестиции в активи в недвижими имоти</b>						
Изкопаеми горива	17. Експозиция към изкопаеми горива чрез активи в недвижими имоти	Дял на инвестициите в активи в недвижими имоти, участващи в добива, съхранението, транспорта или производството на изкопаеми горива	N/A	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не инвестират в недвижими имоти.
Енергийна ефективност	18. Експозиция към енергийно неефективни активи в недвижими имоти	Дял на инвестициите в енергийно неефективни активи в недвижими имоти	N/A	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не инвестират в недвижими имоти.
<b>Таблица 2 - Допълнителен показател, свързан с климата и околната среда</b>						
Емисии във водите, от отпадъци и от материали	Съотношение на nereциклираните отпадъци	Тонове nereциклирани отпадъци, генерирани от дружества, в които се инвестира, на инвестирани милион евро, изразени като среднопретеглена стойност	55.07	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).
<b>Таблица 3 - Допълнителен показател за социални въпроси и въпроси, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите</b>						
Социални въпроси и въпроси, свързани със служителите	Политики за борба с корупцията и подкупите	Липса на политики за борба с корупцията и подкупите	10.34%	N/A	N/A	Управляваните от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД взаимни фондове не рекламират екологични и социални характеристики, и нямат за цел устойчиви инвестиции (т.е. не попадат в обхвата на чл. 8 и чл. 9, от Регламент (ЕС) 2019/2088).

За УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД

Даниел Ганев  
Изпълнителен Директор

Бистра Коцева  
Прокурист