

## **ПОЛИТИКА ЗА ИНТЕГРИРАНЕТО НА РИСКОВЕТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТТА В ПРОЦЕСИТЕ НА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ РЕШЕНИЯ НА УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО „АСТРА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД**

### ***Правно основание***

Чл. 1. Настоящата Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процесите на вземане на инвестиционни решения на управляващо дружество „Астра Асет Мениджмънт“ АД 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:

**Екологичен риск** - риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от фактори на околната среда, включително фактори, произтичащи от изменението на климата, и фактори, произтичащи от друго влошаване на околната среда;

**Социален риск** - риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от социални фактори (напр., трудови спорове);

**Управленски риск** - риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от управленски фактори (напр., прозрачна корпоративна структура).

**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;

**Риск при устойчиво инвестиране** - в случай, че съответната КИС прилага строго определени критерии за устойчивост при избора си на инвестиции, то към нея ще възниква риск при устойчиво инвестиране. Съответно, потенциална инвестиционна цел може да ограничи експозицията към компании, индустрии или сектори и може да се откаже от инвестиционни възможности, които не съответстват на неговите критерии за устойчивост. Съответно, договорният фонд може да реализира по-слаби резултати в сравнение с други фондове, които не се опитват да инвестират въз основа на такива критерии.

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

Чл. 3. (1) „Астра Асет Мениджмънт“ АД 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.

(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.

#### ***Допълнителна разпоредба***

Чл. 4. (1) Политиката е разработена и приета с решение на Съвета на директорите на „Астра Асет Мениджмънт“ АД от 31.03.2021 г, и изм. с решение на СД от 14.04.2021 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.