

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

Настоящият документ е изготвен във връзка с изискванията на 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 („Регламентът“), както и Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията от 6 април 2022г. в допълнение на Регламент (ЕС) 2019/2088. Регламентът е основен законодателен акт на Европейския съюз, който извежда на преден план ролята на участниците във финансовите пазари за поощряване на устойчивото развитие.

Съгласно дефиницията в Регламент ЕС 2019/2088 „устойчива инвестиция“ означава 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 по отношение на въздействието върху биологичното разнообразие и кръговата икономика, 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, по-специално по отношение на стабилни управленски структури, взаимоотношения със служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното законодателство.

Риск за устойчивостта - събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което, ако настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията;

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.

Документът предоставя информация за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения и информация относно отчитането на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта от УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД при управлението на колективни инвестиционни схеми и доверително управление. Управляващото дружество вярва, че отговорното инвестиране е условие за дългосрочно и устойчиво създаване на стойност и че това влияе върху възвращаемостта на фондовете в дългосрочен план.

При вземането на инвестиционно решение Управляващото дружество разглежда инвестициите на ниво емитент, ниво на регионално или секторно разпределение.

Доколкото отразяването на рисковете за устойчивостта е свързано с достъп до качествена и достоверна информация и със значителни разходи за получаване на такава, както и предвид размера на управляваните активи и вътрешната организация, Управляващото дружество разглежда рисковете за устойчивостта в съвкупност заедно с останалите елементи, които могат да повлияят на възвръщаемостта на инвестициите и които се отразяват в цената на финансовите инструменти, но не го отчита като самостоятелен елемент.

С оглед на управляваните активи, естеството и обхвата на дейностите, вътрешната организация, необходимостта от промени на вътрешните политики и процедури, въвеждане на нови технологични решения, осигуряването на достъп до качествена и достоверна информация, както и значителните разходи за получаване на такава, на този етап Управляващото дружество не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост съгласно член 4, параграф 1, т. б от Регламента. Към настоящия момент направените анализи от страна на Управляващото дружество, относно нарастването на активите в договорните фондове и дейността на дружеството предпоставят, че Управляващото дружество може да започне да отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост съгласно член 4, параграф 1, т. б от Регламента не по-рано от 2026г.

Управляващото дружество 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 КИС, тъй като това би се отразило положително на тях и на служителите на Управляващото дружество. Политиката за възнагражденията на УД е изготвена по начин, който насърчава и гарантира доброто и ефективно управление на риска, при което структурата на възнагражденията да не насърчава прекаленото поемане на рискове за устойчивостта.

При вземане на решение от страна на „Астра Асет Мениджмънт“ АД за евентуално бъдещо интегриране на строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта, Управляващото дружество ще подsigури непосредствено оповестяване на потенциалните промени в текущата информация в съответствие с Регламент 2019/2088 на своята интернет страница.

Настоящият документ е актуализиран с решение СД на УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД на 10.06.2024г.

Дата на публикуване:
12.06.2024г.