

ПОЛИТИКА

за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения

1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящата Политика за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на УД ПФБК Асет Мениджмънт АД (**Политиката**), определя начина и реда, по който УД отчита рисковете за устойчивостта при изпълнението на инвестиционната политика на управляваните от него колективни инвестиционни схеми, национален инвестиционен фонд и клиенти по договор за управление на индивидуален портфейл. Политиката е изготвена в съответствие с изискванията на чл. 3, параграф 1 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 (**Регламента**) и другото приложимо законодателство.

Политиката има за цел да насърчи отчитането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на УД, като по този начин се постигне възможно най-добър инвестиционен резултат в съответствие с инвестиционни цели, политики, стратегии и ограничения.

Съгласно определението в чл. 2, параграф 22 на Регламента, „**риск за устойчивостта**“ означава 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.

Съгласно определението в чл. 2 параграф 24 на Регламента „**фактори на устойчивост**“ означава екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и въпроси, свързани със зачитането на правата на човека и с борбата с корупцията и подкупите.

При изработването и прилагането на Политиката УД прилага принципите, заложи в Насоките на ОИСП за многонационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека, включително Декларацията за основните принципи и права при работа на Международната организация на труда (МОТ), осемте основни конвенции на МОТ и Международната харта за правата на човека.

2. ФАКТОРИ НА УСТОЙЧИВОСТ, ОТЧИТАНИ ОТ УД ПРИ ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ РЕШЕНИЯ

При вземането на инвестиционни решения УД отчита неизчерпателно следните фактори за устойчивост:

1. Екологични фактори
 - 1.1. Потребление на енергия и емисии на парникови газове;
 - 1.2. Въздействие върху водните ресурси;
 - 1.3. Въздействие върху биоразнообразието, замърсяването и управлението на отпадъците;
2. Социални фактори
 - 2.1. Грижа за здравето и безопасността на служителите;
 - 2.2. Условия на труд и недискриминация на служителите;
 - 2.3. Нарушение на човешките права;
3. Фактори, свързани с корпоративното управление
 - 3.1. Независимост и разнообразие на органите за корпоративно управление;
 - 3.2. Нарушение на правата на служителите;
 - 3.3. Корупция и подкупи;
 - 3.4. Права на акционерите;

3. РИСКОВИ ИНДИКАТОРИ, СВЪРЗАНИ С ФАКТОРИТЕ НА УСТОЙЧИВОСТ, ОТЧИТАНИ ОТ УД ПРИ ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ РЕШЕНИЯ

При вземането на инвестиционни решения УД отчита неизчерпателно следните индикатори, свързани с факторите за устойчивост:

ПОЛИТИКА за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на управляващо дружество „ПФБК АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД

4. Екологични индикатори
 - 4.1. Количество емисии на парникови газове;
 - 4.2. Въглероден отпечатък;
 - 4.3. Вредни емисии във водните ресурси;
 - 4.4. Дейности с негативно въздействие върху биоразнообразието;
 - 4.5. Коефициент на опасни отпадъци;
5. Социални индикатори
 - 5.1. Коефициент на трудови инциденти;
 - 5.2. Брой оповестени случаи на дискриминация;
 - 5.3. Наличие на политика за човешките права;
6. Индикатори, свързани с корпоративното управление
 - 6.1. Коефициент на разнообразие на органите за корпоративно управление;
 - 6.2. Наличие на анти-корупционна политика и политика срещу приемането на подкупи;

За да оцени факторите на устойчивост, рисковите индикатори и рисковете за устойчивостта, свързани с инвестициите, УД може да използва следните източници на информация:

- 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;
- Официална статистическа и справочна информация;
- Анализи, публикации и коментари на консултанти и анализатори;
- Среци между мениджмънта на дружествата и инвеститорите;
- Индустриални конференции, семинари и търговски изложения.

4. НАЧИН И РЕД НА ИНТЕГРИРАНЕ НА РИСКОВЕТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТТА В ПРОЦЕСА НА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ РЕШЕНИЯ ОТ УД

УД интегрира рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения като:

- Идентифицира тези рискове за всяка конкретна инвестиция;
- Оценява тези рискове за всяка конкретна инвестиция;
- Наблюдава тези рискове за всяка конкретна инвестиция;

Идентифицирането на рисковете за устойчивостта се извършва в рамките на инвестиционния анализ преди вземане на инвестиционно решение.

Оценяването на рисковете за устойчивостта се извършва на база на налична публична информация, като нивото на всеки един идентифициран риск се определя на ниско, умерено или високо.

Наблюдаването на рисковете за устойчивостта се извършва текущо в процеса на управление на инвестициите на база на налична публична информация.

Съветът на директорите на УД приема и актуализира при необходимост Политиката за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения и извършва периодични прегледи на Политиката.

ПОЛИТИКА за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на управляващо дружество „ПФБК АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД

Изпълнителният директор (Прокуристът) организира работата по прилагане на Политиката, следи за спазването на Политиката от отговорните служители.

Отдел „Управление на портфейли“ осъществява интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения по реда на чл. 2.3. от Правилата за вътрешната организация и вътрешния контрол на УД съвместно с отдела „Финансов анализ“ по реда на чл. 2.4. от Правилата за вътрешната организация и вътрешния контрол на УД.

5. ПУБЛИКУВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

УД публикува Политиката, включително нейните изменения и допълнения, на своята интернет страница в 7-дневен срок от вземане на съответното решение от УД.

УД публикува и поддържа на своята интернет страница, съгласно изискванията на чл. 4, параграф 1 на Регламента:

- когато отчита основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост — декларация за политиките по отношение на надлежната проверка във връзка с тези въздействия, като взема надлежно предвид своя размер и естеството и обхвата на дейностите си, както и вида на финансовите продукти, които предоставя
- когато не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост — ясни причини защо не го прави, включително, когато е приложимо, информация дали и кога възнамерява да започне да отчита тези неблагоприятни въздействия.

УД включва в политиката си за възнаградения информация за това как тази политика е съобразена с интегрирането на рисковете за устойчивостта и публикува тази информация на своята интернет страница.

УД включва в предоговорното оповестяване на информация описания на:

- начина, по който рисковете за устойчивостта са интегрирани в инвестиционните решения;
- резултатите от оценката на вероятното въздействие на рисковете за устойчивостта върху възвръщаемостта на финансовите продукти, които предоставя;

Когато УД счита, че рисковете за устойчивостта не са относими, описанията в предоговорното оповестяване на информация, включват ясно и кратко обяснение на причините за това.

УД извършва предоговорното оповестяване на информация и оповестяването на информация на равнище финансов продукт както следва:

- За управлявания от УД национален инвестиционен фонд при разкриването на информация на инвеститорите съгласно член 23, параграф 1 от Директива 2011/61/ЕС;
- За управляваните от УД колективни инвестиционни схеми в проспекта, посочен в член 69 от Директива 2009/65/ЕО;
- За управлявани от УД средства на клиенти по договор за управление на индивидуален портфейл и при предоставяне на инвестиционни съвети в съответствие с член 24, параграф 4 от Директива 2014/65/ЕС;

УД осигурява актуалния характер на всяка информация относно Политиката, публикувана на интернет страницата, и при промяна публикува ясно обяснение за промените в публикуваната информация. Достъпът до Политиката и информацията, свързана за нейното изпълнение е безплатен.

Настоящата Политика е приета с решение на СД на УД ПФБК Асет Мениджмънт АД на 12.04.2021 г.

Съвет на директорите:

.....
Николай Костов

.....
Надежда Дафинкичева

.....
Мартин Димитров