ПОЛИТИКА ЗА ИНТЕГРИРАНЕТО НА РИСКОВЕТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТТА В ПРОЦЕСА НА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ РЕШЕНИЯ НА УД „ ТРЕНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД

Чл. 1. Настоящата политика е приета в съответствие 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 (Регламент (ЕС) 2019/2088, SFDR).

Чл. 2. (доп. с Решение на СД от 03.07.2024г.) Целта на настоящата политика е да регулира начина, по който Управляващо дружество „ Тренд Асет Мениджмънт “АД (Дружеството) ще интегрира рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения при управление на портфейлите на организираните и управлявани от Дружеството ДФ Тренд Фонд Акции, ДФ Тренд Балансиран Фонд, ДФ Тренд Фонд Консервативен и НДФ Тренд Бондс (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) По този в бъдеще ще се гарантира:

— интегриране по подходящ начин в своите процеси, включително в процесите за надлежна проверка, не само всички съответни финансови рискове, но и всички съответни рискове за устойчивостта, които може да имат съществено отрицателно въздействие върху финансовата възвръщаемост на дадена инвестиция или съвет, както и извършване на непрекъсната оценка на тези рискове;

— осигуряване на прозрачност на това интегриране независимо от вида на предоставяните услуги, структурата на финансовите продукти и целевия пазар;

— оповестяване на свързана с устойчивостта информация в съответствие с нормативните стандарти с цел подобряване на съпоставимостта на финансовите услуги и продукти от крайните инвеститори от гледна точка на екологичните, социални и управленски рискове и целите за устойчиви инвестиции.

Чл. 3. Управляващо дружество „ Тренд Асет Мениджмънт“ АД ще публикува и поддържа на своята интернет страница www.trend-am.com ясна информация по отношение на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта в съответствие с Регламент (ЕС) 2019/2088.

Чл. 4. Управляващо дружество „ Тренд Асет Мениджмънт“ 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.

Чл. 5. Управляващо дружество „ Тренд Асет Мениджмънт“ 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).

Чл. 6. Към датата на приемане на настоящата политика Управляващо дружество „ Тренд Асет Мениджмънт“ АД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, при:

- Фондовете, 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).

Чл. 7. 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 неправлино взети или невзети инвестиционни решения или съответно предоставени съвети;

- правната рамка все ище 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 неблагоприятнит 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 способи 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 по-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.

Чл. 8. Информацията по чл. чл.6 и чл.7 от настоящата политика ще бъде отразена съгласно чл.6, пар.3, б.“ж“ в нормативно изискуемите срокове.

Чл. 9. Управляващо дружество „ Тренд Асет Мениджмънт“ АД счита, че изпълнява адекватно своите задълженията по отношение на управление на всички рискове в съответствие с установения рисков профил на Фондовете, съответно с установения рисков профил на всеки от портфейлите от финансови инструменти на клиенти, както и при предоставяне на инвестиционни съвети (консултации).

Чл. 10. 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 настощата 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.

Чл. 11. Управляващо дружество „ Тренд Асет Мениджмънт“АД извършва първоначален преглед към датата на приемане на настоящата политика и ще извършва последващо наблюдение на текуща база на всички маркетингови съобщения с цел да се гарантира, че маркетинговите съобщения не противоречат на информацията, оповестена на основание и в съответствие с настоящата политика и Регламент (ЕС) 2019/2088.

Чл. 12 Управляващото дружество осигурява преглед на оповестяванията и актуалния характер на всяка информация, публикувана в съответствие с настоящата политика и Регламент (ЕС) 2019/2088, като при промяна публикува ясно обяснение на изменението.

Чл. 13. Заключителни разпоредби

Настоящата политика е приета с решение на Съвета на директорите на УД „ Тренд Асет Мениджмънт „ АД от 10.03.2021 г. и изменена с Решение на СД на УД „Тренд Асет Мениджмънт“ АД от 03.07.2024г.

за УД «Тренд Асет Мениджмънт» АД:

_____

Траян Кършутски - Изпълнителен директор