

Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процесите на вземане на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост на УД „Трейшън Инвест“ ЕАД

Въведение

Настоящият документ описва политиката на УД „Трейшън Инвест“ ЕАД (Дружеството) по отношение на основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2088 и Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 на Европейската комисия. Тази политика се прилага за всички инвестиционни дейности, осъществявани от Дружеството.

Принципи и обхват

УД „Трейшън Инвест“ ЕАД е ангажирано с устойчивото развитие и отговорното инвестиране. Въпреки това, към настоящия момент, ние не отчитаме основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост. Причините за тази позиция са обяснени по-долу, както следва:

1) Регулаторна несигурност и липса на стандарти

Липса на технически стандарти:

Към настоящия момент липсват приети и влезли в сила технически стандарти, които да определят методологиите и съдържанието за представянето на информацията, които да регулират отчетността на възможните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост.

Възможни са различни интерпретации относно прилагането на изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2088 и Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288, което създава правна несигурност.

Разнообразие в националните регулации:

Европейските регулаторни актове, приемани по различно време, все още не са напълно хармонизирани между държавите членки на ЕС, което затруднява тяхното еднозначно прилагане и изпълнение.

2) Недостатъчна информация и данни

Липса на достъп до ESG данни:

Липсата на регламентирани и общодостъпни способи за оповестяване от публичните компании относно наличието или липсата на ESG данни затруднява формирането на обективна оценка на въздействията върху факторите на устойчивост.

Много компании не публикуват достатъчно детайлна и надеждна информация относно своите екологични и социални практики, което прави невъзможно пълното оценяване на потенциалните неблагоприятни въздействия.

Невъзможност за събиране на достатъчно данни:

Липсата на стандартизирани данни и методологии за оценка на ESG въздействията затруднява процеса на интегриране на тези фактори в инвестиционните решения.

3) Икономически съображения

Високи разходи за внедряване:

Разходите за техническо и софтуерно обезпечаване, необходимо при отчитането на ESG факторите при вземане на инвестиционни решения и управлението на съпътстващите ги рискове, са значителни.

За малките и средни предприятия (МСП), финансовите ресурси, необходими за адаптиране на системите за оценка и управление на ESG факторите, ще окажат отрицателно влияние върху финансовата стабилност на дружеството.

Влияние върху възвръщаемостта:

Интегрирането на ESG факторите може да намали възможностите за инвестиции в доходоносни, но по-малко устойчиви сектори, което може да повлияе на общата възвръщаемост на инвестициите.

4) Възможност за пропуснати ползи

Потенциални пропуснати възможности:

Пренебрегването на инвестиционни възможности поради липса на ESG данни може да доведе до пропуснати ползи и ограничаване на инвестиционните възможности.

Необходимост от количествени анализи и статистически данни за определяне на дългосрочните финансови последици от интеграцията на ESG факторите.

5) Липса на интерес от страна на клиентите

Приоритет на финансовата възвръщаемост:

Към настоящия момент, нито един от клиентите на Дружеството не е заявил желание за отчитане на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост.

Клиентите на УД „Трейшън Инвест“ ЕАД придават по-голямо значение на финансовата възвръщаемост и сигурността на инвестициите, отколкото на отчитането на устойчивостта.

Подход за Управление на ESG Рискове:

Въпреки че УД „Трейшън Инвест“ ЕАД в момента не отчита основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост, ние предприемаме следните стъпки за управление на ESG рисковете:

➤ **Постоянно наблюдение на регулаторните промени:**

Регулярно следим развитието и промените в регулаторната рамка и насоките на Европейската комисия и другите релевантни органи.

Участваме в консултации и форуми, свързани с ESG, за да сме запознати с най-новите практики и изисквания.

➤ **Ангажираност с компании:**

Ангажираме се с компании, в които инвестираме, за насърчаване на по-добри ESG практики и прозрачност.

Изискваме от компаниите да предоставят редовни отчети за своите ESG дейности и напредък.

➤ **Обучение на служители:**

Провеждаме редовни обучения за нашите служители относно значението на ESG факторите и как те могат да бъдат интегрирани в инвестиционните решения.

Насърчаване на служителите да участват в програми за професионално развитие в областта на устойчивото инвестиране.

➤ **Разработка на вътрешни политики и процедури:**

Разработваме и актуализираме вътрешни политики и процедури за оценка и управление на ESG рискове.

Създаваме механизми за мониторинг и докладване на ESG рискове в нашето портфолио.

6) План за бъдещо съответствие

➤ **Разработване на ESG оценъчна методология:**

Планираме да разработим и внедрим ESG оценъчна методология, която ще ни позволи да идентифицираме и оценяваме потенциалните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост.

Ще използваме външни консултанти и експерти за подпомагане в разработването на тази методология.

➤ **Докладване и прозрачност:**

Ще започнем да публикуваме редовни доклади за нашите ESG дейности и постигнати резултати.

Осигуряване на прозрачност и достъпност на информацията за нашите ESG политики и процедури чрез уебсайта на компанията.

Приложение: Основни регулаторни препратки

Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г.

Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията от 6 април 2022 г.

Заключение

Настоящата политика има за цел да информира нашите клиенти, партньори и заинтересовани страни относно позицията на Дружеството по отношение на основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост. Ние оставаме ангажирани с принципите на устойчивото развитие и ще продължим да работим за интеграцията на ESG факторите в нашите бъдещи инвестиционни практики.

7) Допълнителна Информация за Регулаторните Изисквания

Регламент (ЕС) 2019/2088: Този регламент има за цел да увеличи прозрачността по отношение на начина, по който финансовите пазарни участници и финансовите консултанти включват рисковете за устойчивостта в своите процеси на вземане на инвестиционни решения.

Изисква от финансовите пазарни участници да оповестяват информация относно своите политики за интегриране на рисковете за устойчивост в своите инвестиционни решения.

Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288: Допълва Регламент (ЕС) 2019/2088 като определя подробни стандарти за съдържание, методики и представяне на информацията, която трябва да бъде оповестена относно устойчивостта на инвестициите.

Включва изисквания за оповестяване на неблагоприятните въздействия върху факторите на устойчивост, както и за измерване и управление на тези въздействия.

8) Практически Насоки за Интеграция на ESG Фактори

Идентифициране на релевантни ESG фактори:

- Определяне на ключовите екологични, социални и управленски аспекти, които могат да повлияят на инвестициите.
- Използване на международни стандарти и рамки, като Глобалната инициатива за отчетност (GRI), Принципите за отговорно инвестиране (PRI) и Целите за устойчиво развитие на ООН (SDGs).

Оценка и анализ на ESG рискове:

- Използване както на количествени, така и качествени методи за оценка на въздействието на ESG факторите върху инвестиционното портфолио.
- Провеждане на редовни оценки на риска, включително стрес тестове и сценарийни анализи, за да се оценят потенциалните последици от ESG рискове.

Интеграция на ESG фактори в инвестиционните процеси:

- Интегриране на оценките на ESG рискове в процесите на избор на активи и управление на портфолио.
- Използване на ESG данни и анализи при вземане на инвестиционни решения, за да се осигури баланс между финансовата възвръщаемост и устойчивостта.

Мониторинг и управление на ESG въздействия:

- Внедряване на системи за мониторинг на ESG въздействията на инвестициите в реално време.
- Разработване на процедури за управление и смекчаване на негативните ESG въздействия, включително планове за действие в случай на възникване на значителни рискове.

Отчетност и прозрачност:

- Създаване на структури за редовно докладване на ESG дейности и резултати, както вътрешно, така и към външни заинтересовани страни.
- Осигуряване на достъпност и прозрачност на информацията за ESG политики и практики чрез публикуване на редовни отчети и актуализации на уебсайта на компанията.

Този документ предоставя изчерпателна рамка за управление на ESG рисковете и интеграция на устойчивостта в инвестиционните процеси на УД „Трейшън Инвест“ ЕАД. Чрез внедряване на тези практики, ние се стремим да постигнем баланс между финансовите цели на нашите клиенти и устойчивото развитие.

Одобрение и дата на влизане в сила: **18/06/2025г.**

Настоящата политика е одобрена от Съвета на директорите УД „Трейшън Инвест“ ЕАД и влиза в сила от 18/06/2025г.