

Информация във връзка с устойчивостта

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“). Регламентът е основен законодателен акт на Европейския съюз, който извежда на преден план ролята на участниците във финансовите пазари за поощряване на устойчивото развитие.

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 управляващо дружество „ЕЛАНА Фонд Мениджмънт“ АД („Управляващото дружество“) при управлението на колективни инвестиционни схеми, национални инвестиционни фондове и индивидуални портфейли (доверително управление).

Управляващото дружество вярва, че отговорното инвестиране е условие за дългосрочно и устойчиво създаване на стойност и че това влияе върху възвръщаемостта на фондовете в дългосрочен план.

Рискове за устойчивостта

„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. Значими фактори от екологично, социално или управленско естество са например борбата с промените в климата, трудово законодателство и условия на труд, социално равенство, добри корпоративни управленски практики.

Управляващото дружество отчита факта, че финансовите инструменти на компании, които не са стриктни по отношение на стандартите от екологично, социално и управленско естество, носят присъщ риск, който може да засегне стойността на инвестицията в тях. Примери за рискови събития, свързани с устойчивостта, включват злополука, свързани с нанасяне на щети върху околната среда и последващ съдебен спор за обезщетения; съдебни дела и наказания за неспазване на трудово законодателство; негативна публична информация във връзка с нарушения на човешки права от дадена компания. Рисковете за устойчивостта обхващат и такива, които могат да се развият в дългосрочен план, например: експозиция към бизнес дейности, които могат да бъдат подложени на натиск поради климатичните промени (например, части от автомобилната индустрия); промяна на предпочитанията за продукти от клиентите (например, повишено предпочитание към по-устойчиви продукти); трудности при набирането на персонал; увеличени разходи (например, застрахователни компании, които са изправени пред искове поради променящите се метеорологични условия).

При вземането на инвестиционно решение Управляващото дружество разглежда инвестициите на ниво емитент, като също така (където е уместно) на ниво разпределение на активите и ниво на регионално или секторно разпределение. Доколкото отразяването на рисковете за устойчивостта е свързано с достъп до качествена и достоверна информация и с разходи за получаване на такава, както и предвид размера на управляваните активи, естеството и обхвата на дейностите, които предлага, вътрешната организация, включително необходимостта от промени на вътрешните политики и процедури, въвеждане на нови технологични решения, 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. При предоставяне на допълнителните инвестиционни услуги (инвестиционна консултация и доверително управление на индивидуален портфейл) Управляващото дружество отчита евентуалните предпочитания във връзка с устойчивостта както са определени в член 2, точка 7 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

Управляващото дружество разграничава фондовете за устойчиво и отговорно инвестиране („УОИ“), попадащи в обхвата на член 8, параграф 1 или член 9, параграф 1, 2 или 3 от Регламента от традиционните фондове и в този смисъл декларира, че инвестициите в основата на финансовите продукт, управлявани от Управляващото дружество, не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Неблагоприятни въздействия

Управляващото дружество полага усилия за постигане на дългосрочна устойчива възвръщаемост на инвестициите за своите клиенти.

Въпреки това, вземайки предвид размера на управляваните активи, естеството и обхвата на дейностите, които предлага, вътрешната организация, включително необходимостта от промени на вътрешните политики и процедури, въвеждане на нови технологични решения, както и вида на финансовите продукти, които предоставя, достъпа до качествена и достоверна информация, както и разходите 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.