

**ПОЛИТИКА
ЗА ИНТЕГРИРАНЕ НА РИСКОВЕТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТТА В ПРОЦЕСА НА ВЗЕМАНЕ НА
ИНВЕСТИЦИОННИ РЕШЕНИЯ
НА УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ ЕАД**

Общи положения

Чл. 1. Настоящата Политика за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения (Политиката) на управляващо дружество Юг Маркет Фонд Мениджмънт ЕАД (УД) е приета в съответствие с 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.

Чл. 2. Целта на настоящата политика е да регулира начина, по който Управляващото дружество ще интегрира рисковете за устойчивост, които могат да възникнат в процеса на вземане на инвестиционни решения относно управляваните договорни фондове Договорен фонд Юг Маркет Максимум и Договорен Фонд Юг Маркет Оптимум, управляваните портфейли по собствена преценка и предоставяне на инвестиционни съвети.

Чл.3. УД разглежда риска за устойчивостта като събитие или условие от екологично, социално или управленско естество (ESG), което, ако настъпи, може да има съществено отрицателно въздействие върху стойността и/или възвръщаемостта на инвестициите.

Чл.4 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, поспециално по отношение на стабилни управленски структури, взаимоотношения със служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното законодателство.

Чл.5. Приложими определения на Политиката:

- 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 възвръщаемостта 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 възвръщаемостта 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 съответният портфейл прилага строго определени критерии за устойчивост при избора си на инвестиции, то към него 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, може да бъдат реализирани по-слаби резултати в сравнение с други продукти, които не се опитват да инвестират въз основа на такива критерии.

Чл.6. Вземейки предвид естеството и обхвата на дейностите си, както и вида на финансовите продукти, които предоставя, УД отчита основните неблагоприятни въздействия — били те съществени или потенциално съществени — на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост.

Чл.7. За да оцени риска от устойчивост, УД ще използва ESG рейтинги и оценки, предоставени от външен доставчик на данни или публично достъпна информация.

Чл.8. УД включва в своите процеси, включително в процесите на надлежна проверка, процедури за отчитане на основните неблагоприятни въздействия, наред със съответните финансови рискове и 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;

Чл.9. УД осигурява прозрачност на това интегриране независимо от вида на предоставяните услуги, структурата на финансовите продукти и целевия пазар;

Чл.10. УД следва да вземе предвид потенциалното въздействие на рисковете за устойчивостта върху доходността на даден финансов продукт и рискът, че могат да бъдат генерирани различни доходности или дори по-ниски такава в определени пазарни условия спрямо продукт, който не интегрира строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта при потенциална промяна в Политиката.

Чл.11. УД следва да отчете потенциалната тежест от необходими допълнителни разходи, свързани с бъдещо активно съблюдаване на съответните потенциално заложен критерии при потенциална промяна на Политиката.

Чл.12. УД оповестява 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.13. Информацията по чл.12, както и описание на основните неблагоприятни въздействия се публикува на интернет страницата на дружеството www.ugmarket.com.

Чл.14. Информацията следва да се актуализира, както и да се предоставя ясно обяснение при редактиране или промени в нея.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. Настоящата политика е приета с решение на Съвета на директорите на УД на заседание от 10.03.2021 г.

§2. Настоящата Политика започва да се прилага ефективно и изцяло, когато Дружеството получи достъп до всички ESG източници на информация, изброени в Политиката, или по друг начин получи цялата необходима информация за оценка на риска за устойчивост.

§3. Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на УД „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД е достъпна на интернет страницата www.ugmarket.com.

Изпълнителен директор: _____
/Валентина Тончева/

Прокурист: _____
/Пламен Георгиев/