

Transparența politicilor privind riscurile legate de durabilitate

Prezenta declarație este elaborată în acord cu prevederile art.3, alin.(1), din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din data de 27.11.2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare¹.

Regulamentul 2019/2088 stabilește pentru participanții la piața financiară și consultanții financiari norme privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor și privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește produsele financiare.

BRD Asset Management S.A.I. S.A., cod LEI 54930005ZVUN4PCRPI85, prin calitatea sa de societate de administrare a unor organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), este participant la piața financiară.

Factorii de durabilitate se referă la aspecte de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și dării de mită.

Riscul legat de durabilitate înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției.

Prin activitatea de investiții desfășurată, participanții la piața financiară pot genera, în mod direct sau indirect impact asupra mediului sau comunității. Întrucât aspectele de mediu sau de natură socială pot reprezenta riscuri pentru participanții la piața financiară, există un interes crescut pentru identificarea, evaluarea, prevenirea și/sau atenuarea acestora, dar și pentru identificarea unor oportunități de investiții cu impact pozitiv, ca parte integrantă a strategiei de responsabilitate socială.

BRD Asset Management S.A.I. S.A. face parte dintr-un Grup cu preocupări constante privind aspectele de mediu, sociale, etice și de guvernare, acestea reflectându-se și în modul de selecție a clienților și furnizorilor de servicii. Mai mult, investițiile responsabile, bazate fie pe principii de excludere sau pe existența anumitor restricții, evoluează înspre a deveni parte integrantă a strategiei de responsabilitate socială.

Materializarea riscurilor legate de durabilitate poate avea un impact asupra instrumentelor financiare pe termen mediu și lung. Direcția Investiții a BRD Asset Management S.A.I. va avea în vedere aceste aspecte în luarea deciziilor de investiții pentru a optimiza raportul dintre randament și risc, dar ele sunt

¹ **Articolul 3, alin.(1)** - Participanții la piața financiară publică pe site-urile lor internet informații despre politicile privind integrarea riscurilor legate de durabilitate în procesele lor de luare a deciziilor privind investițiile.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I S.A.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România
Tel: + 4021-327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; <http://www.brdam.ro>
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului J2000007066409; Cod unic de înregistrare 13236071;
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

complementare evaluărilor consacrate din domeniul financiar. Având în vedere caracterul diversificat al portofoliului Fondurilor Administrate, acestea vor fi expuse unei varietăți de riscuri legate de durabilitate, care diferă de la un emitent la altul. Totuși, considerând diversificarea, materializarea unui singur risc legat de durabilitate nu ar trebui să afecteze semnificativ valoarea portofoliului unui Fond Administrat.

Pentru reducerea riscurilor de durabilitate ale Fondurilor Administrate, sunt utilizate diverse instrumente, precum:

Politici sectoriale.

Ca parte a grupului Société Générale, BRD Asset Management S.A.I. S.A. trebuie să aplice politicile sectoriale ale acestuia. Aceste politici sectoriale definesc normele și standardele pe care Grupul le aplică sectoarelor considerate potențial sensibile din perspectivă de mediu sau socială (E&S).

Dintre sectoarele considerate sensibile din punct de vedere (E&S), politicile sectoriale aplicabile activității de asset management sunt cele aferente următoarelor sectoare²:

- 1) Agricultură industrială & silvicultură,
- 2) Armament,
- 3) Cărbune termic și respectiv
- 4) Tutun.

BRD Asset Management S.A.I. S.A. se asigură că acele criterii de excludere care sunt aplicabile sunt respectate atât înaintea adăugării unui nou emitent în portofoliul fondurilor, cât și ulterior, cu ocazia revizuirii periodice.

Ratinguri ESG, evaluări de risc sau de impact pentru emitenți și industrii.

În mod regulat, se realizează o mapare a riscului ESG al portofoliului fiecărui fond. În acest scop se vor folosi scoruri ESG furnizate de un furnizor terț, Morningstar.

Ratingurile de risc ESG ale Sustainalytics măsoară expunerea unei companii la riscurile ESG intrinseci specifice industriei și cât de bine o companie gestionează aceste riscuri. Acest mod multi-dimensional de măsurare a riscului ESG combină conceptele de gestionare și expunere pentru a ajunge la o evaluare absolută a riscului ESG. Sustainalytics identifică cinci categorii de severitate a riscurilor ESG care ar putea afecta evaluarea unei companii.

² Informații suplimentare în legatura cu politicile sectoriale pe care Société Générale le aplica se pot consulta accesând linkul: <https://www.societegenerale.com/en/responsibility/governance/sector-policies>

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I S.A.

Scala de evaluare a riscurilor ESG:

| | | | | |
|------------|--------|-------|-------|-------|
| Neglijabil | Scăzut | Mediu | Înalt | Sever |
| 0-10 | 10-20 | 20-30 | 30-40 | 40+ |

Scorul ESG al fondurilor se va calcula ca medie ponderată a scorurilor instrumentelor cu risc ESG deținute în portofoliu la ultima zi lucrătoare din lunile decembrie și iunie. În funcție de scorul calculat, se va determina efectul probabil estimat al riscurilor de durabilitate ale fondului prin încadrarea într-o categorie din cele menționate în tabelul prezentat anterior.

Se atrage atenția investitorilor asupra faptului că riscurile de durabilitate nu sunt eliminate.

Dacă în cadrul procesului de monitorizare continuă a emitenților sunt identificate elemente care evidențiază un risc ridicat legat de durabilitate, acestea sunt aduse în atenția Comitetului de Investiții.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A. I S.A.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România
Tel: + 4021-327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; <http://www.brdam.ro>
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului J2000007066409; Cod unic de înregistrare 13236071;
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003