

## **Declaratie privind riscurile de durabilitate<sup>1</sup> in conformitate cu Regulamentul UE 2088/2019**

### **a) Riscurile legate de durabilitate si rezultatul evaluarii asupra randamentului FIA**

AFIA a realizat un studiu in care a analizat legatura dintre ESG risk rating score si randamentele companiilor din Stoxx 600 Europe la 3, 6, 9 luni si 1 an, pentru care exista un astfel de scor. Datele au fost extrase trimestrial, pe o perioada de un an, respectiv cotațiile a 150 de companii din indicele Stoxx 600 Europe, extrase în ordine alfabetică. In urma regresiiilor calculate, coeficientul de determinatie este nesemnificativ, ceea ce arata ca randamentul actiunii depinde de ESG intr-o proportie foarte mica. Cu alte cuvinte, alti factori sunt cei care influenteaza randamentul actiunilor. Studiul a analizat si influentele la nivel de sector, unde, din nou, nu a putut fi stabilita o corelatie.

Datele care au stat la baza studiului vor fi monitorizate in continuare si studiul va fi actualizat periodic.<sup>2</sup>

În urma analizei efectuate de AFIA, pe baza datelor disponibile, referitoare la impactul riscurilor de durabilitate asupra randamentului investițiilor FIA a rezultat că nu există corelație între scorurile ESG și randamentele activelor financiare, prin urmare riscurile legate de durabilitate nu sunt relevante, neinfluentand randamentul FIA.

### **b) Luarea in considerare a efectelor negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate**

STK Financial AFIA nu iau in considerare potentialele efecte negative ale deciziilor de investitii pentru FIA administrate asupra factorilor de durabilitate din urmatoarele motive:

- În documentele de constituire și funcționare ale FIA administrate sunt menționate tipurile de active eligibile în care fondurile pot investi, iar investițiile sunt în concordanță cu strategia de investiții și profilul de risc asumat;
- FIA administrate de STK Financial AFIA nu au ca obiective realizarea de investitii durabile și nu promovează caracteristici de mediu sau sociale.

In ceea ce priveste **politicile de remunerare ale AFIA**, acestea au fost elaborate in conformitate cu *Ghidul privind politicile solide de remunerare în conformitate cu DAFIA (ESMA/2016/579)* si, in opinia noastra, sunt compatibile cu riscurile ce pot aparea, inclusiv cele legate de durabilitate.

Informatii referitoare la Politica de remunerare a AFIA se gasesc pe siteul societatii la adresa:

[https://www.stk.ro/wp-](https://www.stk.ro/wp-content/uploads/2021/07/Politica%20de%20remunerare%20STK%20pt%20site%202021.pdf)

[content/uploads/2021/07/Politica%20de%20remunerare%20STK%20pt%20site%202021.pdf](https://www.stk.ro/wp-content/uploads/2021/07/Politica%20de%20remunerare%20STK%20pt%20site%202021.pdf)

---

<sup>1</sup> **Risc 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. (Reg UE 2088/2019, art. 2 pct. 22)

<sup>2</sup> *Inclusiv cu date care vor deveni disponibile pe parcurs, de exemplu scoruri ESG pentru piata romaneasca.*