



GOLDRING

Decizie ASF: 2734/08.08.2003 • Nr. Registru ASF: PJR01SSIF/260045 • Atestat ASF: 372/29.05.2006
Reg. Com: J26/440/1998 • CUI: RO10679295 • Capital social: 3.323.000 lei

Declarație

privind neluarea în considerare a efectelor negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate

Goldring S.A., cod LEI: 259400Y388IR8OBWIR37, înregistrată la ASF sub nr. PJR01SSIF/260045, în calitate de firmă de investiții care oferă servicii de administrare discreționară de portofolii, **nu ia în considerare în mod sistematic principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate** (așa-numitele „Principal Adverse Impacts” – PAI), pentru perioada de referință 1 ianuarie – 31 decembrie 2024.

Motivele pentru care Goldring nu a luat în considerare efectele negative ale deciziilor sale asupra factorilor de durabilitate sunt:

1. **Lipsa datelor standardizate și comparabile pentru toți emitenții** — Portofoliile administrate de Goldring conțin instrumente financiare listate pe piețele locale (ex. acțiuni BVB din indicii BET) și internaționale (ex. acțiuni din indicii S&P 500, STOXX 600 sau S&P 100). Pentru mulți dintre acești emitenți, **nu există date complete, publice și coerente privind indicatorii PAI** impuși de Regulamentul Delegat (UE) 2022/1288.
2. **Infrastructură operațională parțială** — În ciuda faptului că Goldring nu aplică o evaluare formală a indicatorilor PAI, în selecția produselor incluse în portofoliile clienților a fost avută în vedere respectarea unor principii de sustenabilitate. Astfel, au fost incluse preponderent companii care dețin un scor ESG (Environmental, Social, Governance) de peste 6, conform evaluărilor realizate de furnizori terți de ratinguri de sustenabilitate (precum Morningstar Inc.).
3. **Integrare parțială a sustenabilității în procesul investițional:**
 - ✓ În portofoliile de tip **SP500 EPS Surprise** și **STOXX EPS Surprise**, selecția include factori ESG calitativi și cantitativi, dar **fără raportare formală PAI**;
 - ✓ În **Balanced Goldring**, combinația acțiuni+obligațiuni urmărește atenuarea riscurilor ESG prin diversificare tematică și protecție anti-inflaționistă;
 - ✓ În **E&R U.S. 100**, deși sunt identificate riscuri ESG, Goldring declară expres că **nu le evaluează impactul** în structura portofoliului;
 - ✓ În portofoliile locale (ex. **Goldring RO Index**), este aplicat **scorul VEKTOR** (ARIR/BVB) ca filtru de guvernanză minimă.
4. **Respectarea cerințelor MiFID II și ESMA privind preferințele de durabilitate** — Prin chestionarul ESG inclus în procesul de adecvare, Goldring preia preferințele clienților în materie de durabilitate și le aplică proporțional cu natura portofoliului și strategia de investiții.