



ЗАД Алианц България Живот

Прозрачност във връзка с интегрирането на рисковете за устойчивостта (чл. 6, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги)

Нашето разбиране за рисковете за устойчивостта обхваща екологични, социални или управленски (environmental, social or governance – (ESG)) събития или условия, които, ако възникнат, е възможно потенциално да имат значително отрицателно въздействие върху активите, доходността или репутацията на Allianz Group или дружество/а от Allianz Group. Примерите за ESG рискове включват климатични промени, загуба на биологично разнообразие, нарушаване на признатите трудови стандарти, корупция.

Allianz Investment Management SE (AIM SE) определя рамката, съгласно която ЗАД Алианц България Живот извършва дейността си. AIM SE съответно ЗАД Алианц България Живот взема под внимание рисковете за устойчивостта през целия процес на вземане на инвестиционни решения, включително Управление на активите и пасивите, Инвестиционна стратегия, Управление на управителите на активи, Мониторинг на инвестициите и Управление на риска.

Инвестициите се осъществяват от ЗАД Алианц България Живот и избрани от него управители на активи (asset managers) от списъка с управители на активи на Allianz Group. Когато ЗАД Алианц България Живот номинира управители на активи извън списъка с управители на активи на Allianz Group, дружеството съгласува избора предварително с Allianz Group и определя ясно своите изисквания към управителите на активи относно отчитането на рисковете за устойчивостта

ЗАД Алианц България Живот със съдействието на AIM спазва цялостен и обоснован подход за ESG интеграция по отношение на инвестирането на всички застрахователно-инвестиционни активи (с изключение на инвестираните активи във връзка с основаващи се на застраховане инвестиционни продукти), включващ:

1. Подбор, назначаване и наблюдение на управители на активи;
2. Идентифициране, анализиране и справяне с потенциални ESG рискове;



ЗАД Алианц България Живот

3. Активна отговорност (чрез ангажиране и гласуване¹);
4. Изключване на определени сектори и компании от застрахователно-инвестиционни активи;
5. Рискове, свързани с климатичните промени, и ангажимент за премахване на въглеродните горива (Парижко споразумение за климата от 2015 г.).

За повече информация по въпросите по-горе, моля, вижте специализирания раздел на нашата интернет страница www.allianz.bg.

В допълнение AIM участва в процеса на подбор на фондовете за основаващи се на застраховане инвестиционни продукти, при които клиентите поемат инвестиционния риск, а с него и риска за устойчивостта на фондовете или другите инструменти, в които се инвестира застрахователната премия. AIM изисква управителите на активи на фондовете, свързани с инвестиционни инструменти, да са подписали Принципите за отговорно инвестиране (PRI) или да имат въведена собствена политика за ESG.

ЗАД Алианц България Живот е задължено да инвестира застрахователно-инвестиционни активи, включващи активите, покриващи застрахователните резерви, и тези, покриващи собствените средства, в диверсифицирано съчетание от активи, като по този начин се свежда до минимум въздействието на потенциален риск за устойчивостта в отделните компании или инвестиции. Това допълнително се гарантира чрез вътрешни системи за управление на риска, които включват ограничения върху класовете на активите и емитентите. В крайна сметка, промените в стойностите на активите не въздействат незабавно върху кумулативната възвръщаемост на застрахователните продукти, доколкото са налице достатъчни буфери, например резерви за бъдещи бонуси или натрупвания за възстановяване на застрахователни премии.

На ниво фонд ЗАД Алианц България Живот със съдействието на AIM взема под внимание рискове за устойчивостта въз основа на Morningstar Sustainability Rating, който оценява степента на неуправлявани рискове за устойчивостта по отношение на партньорската група на фонда. Колкото по-ниско е равнището на Morningstar

¹Правата на глас се упражняват от страна на AllianzGI или външни управители на активи, които управляват възложени инвестиции от името на Allianz Group Ако и когато е необходимо ЗАД Алианц България Живот да упражнява право на глас, дружеството може да го упражни лично или като възложи на вътрешни или външни за Allianz Group управители на активи.



ЗАД Алианц България Живот

Sustainability Rating, толкова по-висока е вероятността рисковете за устойчивостта да се материализират.

Прозрачност във връзка със стимулите за екологични или социални характеристики (чл. 8, параграф 1, буква „а“ от Регламент (ЕС) 2019/2088)

Allianz подписа „Принципите за отговорно инвестиране“ на ООН (United Nations Principles for Responsible Investment (PRI)) (www.unpri.org) през август 2011 г. Това е инвеститорска инициатива, която, наред с финансовата инициатива на Програмата на Обединените нации за околната среда (United Nations Environment Program (UNEP FI)) и „Глобалния договор“ на ООН (UN Global Compact) установи шест принципа за отговорно инвестиране. Allianz прилага тези принципи в целия инвестиционен процес и е получила най-високи оценки от PRI за това. В допълнение Allianz Group е представена както като „собственик на активи“ (2019 г.), така и за своето „докладване за климата“ (2020 г.) в „Групата на лидерите“ на PRI.

През май 2018 г. Allianz Group се присъедини към инициативата за „Научно обосновани цели“ (Science Based Targets initiative (SBTi)). По този начин Allianz Group се ангажира да си поставя дългосрочни цели за намаляване на емисиите от своите активи и бизнес процеси, които подкрепят целта на Парижкото споразумение за климата. През 2019 г. Allianz Group, заедно с други инвеститори, основа подкрепения от ООН Алианс на собствениците на активи с нулеви нетни емисии (UN-instigated 'Net-Zero Asset Owner Alliance' (AOA)). Като член на тази асоциация, ние се ангажираме да намалим емисиите CO₂ на нашите инвестиционни портфейли нетно до нулата до 2050 г. По този начин ние изпълняваме своята отговорност да допринасяме за ограничаването на глобалното затопляне до 1.5°C в сравнение с нивата преди началото на индустриализацията.

При вземане на инвестиционни решения нашите управители на активи вземат под внимание начина, по който компаниите управляват социалните и екологичните проблеми, и отделят внимание на доброто корпоративно управление. За да направят това, те използват нашите специални насоки за ESG и нашия подход за оценка на ESG, който записва представянето на компаниите и държавите по отношение на ESG въз основа на външен модел за оценка от MSCI ESG Research. Примерите за критерии за представяне по отношение на ESG включват: емисии CO₂, потребление на вода (околна среда), насоки за здравето и безопасността, обучение на служителите (социална сфера), възнаграждане на служителите и спазване на данъчното законодателство (управление) и др.



ЗАД Алианц България Живот

В допълнение ние и нашите управители на активи използваме тази информация, за да инициираме диалог с определени компании (процес на ангажиране). Целта ни е да постигнем реални икономически промени и да подкрепяме дружествата в тяхното преобразуване. Обаче ако стигнем до извода, че тези компании не са готови за трансформация, ние ги изключваме за инвестиционни цели.

Ние не инвестираме в определени сектори или компании, включително: инвестиции в биологично и химично оръжие, противопехотни мини, касетъчни бомби и ядрено оръжие, както и държавни ценни книжа от страни, свързани със сериозни нарушения на човешките права и значителни проблеми в справянето с предизвикателствата по отношение на ESG. От 2015 г. насам спряхме да инвестираме в компании, които генерират повече от 30% от продажбите си от добив на въглища или компании за битови услуги, които генерират повече от 30% от своята електроенергия от въглища. До 2040 г. ще понижим тези прагове до нула.

За допълнителна информация по точките по-горе можете да посетите специалния раздел на нашата интернет страница www.allianz.bg

ЗАД Алианц България Живот

Информация за екологично устойчиви инвестиции съгласно Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 година за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 (Регламент за таксономията)²

ЕС дефинира екологично устойчиви икономически дейности, които имат положително влияние върху екологичните цели на ЕС в рамките на Регламента за таксономията. Компаниите са задължени да оповестят съответната информация, но това не се очаква да стане до 1 януари 2023 г.

Оповестяването на екологично устойчиви инвестиции съгласно Регламента за таксономията в рамките на нашите капиталови инвестиции зависи от оповестяванията на компаниите, в които сме инвестирали. Поради липсата на данни в момента не можем да покажем точна пропорция.

Таксономията на ЕС определя принципа „за ненанасяне на значителни вреди“, според който инвестициите, съобразени с таксономията, не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и се придружава от конкретни критерии на ЕС.

Принципът „за ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

² Регламентът за таксономията определя икономическите дейности съгласно техния принос към екологичните цели на ЕС.