

МЕТОДИ ЗА ОЦЕНЯВАНЕ И ПРИЛАГАНЕ НА ЕКОЛОГИЧНИТЕ И СОЦИАЛНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ

Изключване

За да анализираме кои компании са засегнати от нашите критерии за изключване, ние използваме доставчиците на данни ISS Ethix и MSCI ESG Research. Нашите управители на активи редовно получават списък за изключване, който съдържа всички компании и държави, които нарушават нашите критерии за изключване. Ние наблюдаваме и проверяваме спазването на тези критерии за изключване на месечна база.

Инвестиции, които се търгуват на регулиран пазар

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), възнаграждение на служителите и спазване на данъчното законодателство (управление) и др.

Нашите управители на активи трябва редовно (най-малко веднъж годишно) да оправдават закупуването от емитенти с ниски оценки по отношение на ESG. По този начин гарантираме интегрирането на ESG рисковете в управлението на портфейли.



Инвестиции, които не се търгуват на регулиран пазар

За класовете активи, които не се търгуват на регулиран пазар, като инфраструктурни проекти или недвижими имоти, сме идентифицирали ключови критерии за 13 чувствителни сектора: човешки права, оръжие и отбрана, селско стопанство (включително риболов и горско стопанство), хуманно отношение към животните, експерименти с животни, клинични изследвания, водна енергия, добив, нефт и газ, атомна енергетика, инфраструктура, сексуална индустрия, залагания и хазарт. Основните рискове са определени въз основа на международни стандарти и в диалог с известни неправителствени организации. Ако се разглежда възможността за инвестиция в един от тези сектори, нашите управители на активи трябва първо да проверят дали са налице рискове за устойчивостта въз основа на тези ключови критерии. В случай на налични рискове се извършва оценка от страна на управителя на активи и експертите на Allianz в областта на ESG.