

## **ИНТЕГРИРАНЕ НА РИСКОВЕТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТ В ИНВЕСТИЦИОННИТЕ РЕШЕНИЯ НА ЗЕАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ ЕАД ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗИСКВАНИЯТА НА РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА ОТ 27 НОЕМВРИ 2019 ГОДИНА ОТНОСНО ОПОВЕСТЯВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С УСТОЙЧИВОСТТА В СЕКТОРА НА ФИНАНСОВИТЕ УСЛУГИ**

### **1. Обхват, съдържание и цели**

Настоящата информация относно интегриране на рисковете за устойчивост в инвестиционните решения на Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп се оповестява във връзка с изискванията на **РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги.**

### **2. Основни принципи на отговорност**

Като част от голямото семейство на Виена Иншурънс Груп ние припознаваме и следваме основните принципи за отговорност при вземане на инвестиционни решения съгласно одобрени групови политики, правила и установени добри практики, в това число [„Стратегия за справяне с промените в климата на Виена Иншурънс Груп“](#).

Приоритетите на нашата инвестиционна стратегията за отговорни и устойчиви инвестиции включва ориентирано към бъдещето управление на инвестициите, което да интегрира социални, екологични и свързани с управлението фактори на бизнеса, както и рискови стратегии към тези инвестиции. Принципите на инвестиционна стратегията за отговорни и устойчиви инвестиции предполага признаване на правата на човека и стриктно спазване на всички законови и регулаторни изисквания и самоналожени задължения, в това число вътрешната политика на компанията, която разглежда корупцията, подкупите, правата на човека и защитата на данните.

Нашата инвестиционна стратегия, свързана с отговорни и устойчиви инвестиции, включва следни принципи:

#### **2.1. Отрицателен скрининг - изключване и ограничаване на определен вид инвестиции и/или емитенти**

Ние не инвестираме в компании, които получават повече от 50% от доходите си от производството на въглища, произвеждат над 20 милиона тона въглища годишно, произвеждат над 50% електричество или повече от 10 GW електроенергия годишно от въглища. Също така прилагаме строга забрана за инвестиране в оръжия, забранени от международното право, като касетъчни боеприпаси, противопехотни мини, ядрени оръжия, химически и биологични оръжия. По този начин намаляваме риска нашите инвестиции да бъдат обезценени от спад в стойността на активите, инвестирани в тези сектори.

#### **2.2. Положителен скрининг**

На този етап положителният скрининг включва разпознаване и насочване към инвестиции в компании с по-добри или подобряващи се ESG практики, като за целта използваме отчети, анализи, база данни и/или софтуерни продукти на надеждни и/или лицензирани доставчици на информация. Положителният скрининг се допълва и от предпочитания към асет мениджъри, продукти на асет мениджъри и инвестиции в компании с висок и устойчив във времето ESG рейтинг.

### 2.3. Тематични устойчиви инвестиции

Насочваме избора си към емитенти, чиито дейности или практики са в съответствие с устойчивостта, в опит да генерират конкурентна възвръщаемост в средносрочен и дългосрочен план.

Тематичните ни инвестиции са свързани и с определена тема, реферираща към ESG инвестиции.

Като тематични инвестиции определяме зелените облигации, държавни или на отделни компании или инвестиции в облигации с определена социална цел, така наречените инвестиции в подкрепа на обществото (social bond). Към тази група инвестиции отнасяме и инвестициите във фондове, чиято цел включва прилагане на етични и устойчиви инвестиционни критерии, като предварително извършваме проверка на фонда, свързана с реалната експозиция към тематични инвестиции. За определянето на дадена инвестиция като тематични използваме отчети, анализи, база данни и софтуерни продукти на надеждни и лицензирани доставчици на информация.

### 2.4. Инвестиции с въздействие

В бъдеще предвиждаме разработване на инвестиционни стратегии за избор на устойчиви инвестиции с въздействие, за да приведем нашите инвестиции в съответствие с целите за устойчиво развитие, като подпомагаме положителното въздействие върху околната среда и социалното въздействие. Предвиждаме нашият подход при избор на инвестиции с въздействие на инвестициите да се надгражда върху две ключови характеристики: предварителна преднамереност, с което да очертаваме предвиденото положително екологично или социално въздействие като част от процеса на вземане на инвестиционни решения, и измерване на въздействието, чрез което ще наблюдаваме напредъка, измерваме и отчитаме въздействието след направената инвестиция.

### 2.5.

Изброените по-горе принципи не ограничават нашата инвестиционна стратегия, свързана с отговорни и устойчиви инвестиции, и в случай че дадена инвестиция отговаря на приетото общо определение за устойчива инвестиция, но е извън обсега на изброените принципи, ние я припознаваме като такава, като предварително я подлагаме на проверка чрез отчети, анализи, база данни и/или софтуерни продукти на надеждни и/или лицензирани доставчици на информация.

### 2.6.

При определяне и вземане на решение за изпълнение на инвестиционно решение водеща е инвестиционната и рискова стратегия на компанията, която включва и принципа на Отрицателния скрининг- изключване и ограничаване на определен вид инвестиции и/или емитенти. Останалите два принципа към инвестиционна стратегия, свързана с отговорни и устойчиви инвестиции - Положителен скрининг и Тематични устойчиви инвестиции, се определят като допълващи фактори при вземане и изпълнение на инвестиционни решения.

### 2.7.

При избор на определен инвестиционен продукт, който се предлага под формата на unit link инвестиция, водещо е Ръководството ни за Unit-Link инвестициите. Принципите, описани в инвестиционната стратегия, свързана с отговорни и устойчиви инвестиции, са допълващи към решението за избор за предоставяне на инвестиционен продукт и управляващ асет мениджър.

## 2.8.

Към настоящия момент компанията не отчита основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните си решения върху факторите на устойчивост. Възприетата основна групова политика за интегриране на рисковете до устойчивост на ниво инвестиции се свежда до отрицателен скрининг преди изпълнение на инвестиционно решение. Отрицателният скрининг е изключване и ограничаване на определен вид инвестиции и/или емитенти според предварително зададени критерии. Компанията изключва всякакви нови преки инвестиции в дружества, които генерират над 50% от приходите си от добив на въглища и/или които генерират повече от 50% от производството на енергия от въглища. Също така прилагаме строга забрана за инвестиране в оръжия, забранени от международното право, като касетъчни боеприпаси, противопехотни мини, ядрени оръжия, химически и биологични оръжия. В допълнение компанията прилага инвестиционна стратегия за съзнателно увеличаване на дела на зелените инвестиции – например зелени облигации, както и положителен скрининг, който на този етап включва разпознаване и насочване към инвестиции в компании с по-добри или подобряващи се ESG практики. Ние разбираме нашата отговорност към цялостния процес на устойчивата интеграция на инвестициите и се ангажираме в бъдеще да отчитаме основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните си решения върху факторите на устойчивост и своевременно да информираме нашите клиенти.

## 2.9.

Към настоящия момент нашата отговорност се свежда до правилна селекция на точните инвестиционни продукти, които да предложим на нашите клиенти от гледна точка на риск и възвръщаемост. Ние не управляваме инвестиционните фондове към застраховките, свързани с покупка на инвестиционни продукти към застрахователните полици. Точният избор и надеждната проверка на компанията асет мениджър и селекцията, и изборът на инвестиционни продукти са свързани с нашата корпоративна отговорност и надеждна проверка съгласно всички установени вътрешни нормативни правила.

## 2.10.

При избор на инвестиционен продукт към нашите застраховки ние се водим от установени групи политики и правила, претеглени през принципите на нашата инвестиционна стратегия, свързана с отговорни и устойчиви инвестиции.

## 3. Информация за интегриране на рисковете за устойчивост в застрахователните съвети

Като част от съветите на застрахователната компания ние оценяваме връзката на клиента с инвестиционния риск чрез общи въпроси относно инвестиционните предпочитания. Съответно ще изберем инвестиционна стратегия с обща оценка на риска. Понастоящем не разглеждаме рисковете за устойчивост като отделна категория в консултирането и оценката на тези рискове понастоящем не е включена в консултирането.

## 4. Информация за интегрирането на рисковете за устойчивост във фондовете, които застрахователят предлага

Информация за интегрирането на рисковете за устойчивост във фондовете, които застрахователят предлага и между които застрахователят може да избира, може да бъде намерена на нашия сайт, секция „Обслужване на клиенти“, подсекция „Фондове и стойност на инвестиционни единици“, както и в преддоговорната информация по отделните продукти, влизащи в обхвата на **РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА**

**СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги.**

#### **5. Информация за екологични или социални характеристики на инвестиционните продукти**

Компанията предлага на своите клиенти възможност за инвестиране във фондове, които притежават стимулиращи екологични и социални характеристики. Класификацията според екологични или социални характеристики се осъществява от асет мениджърите на фондовете. Определените фондове със стимулиращи екологични и социални характеристики са:

- [ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL](#)
- [ERSTE BOND EURO CORPORATE](#)

Допълнителна информация за фондовете със стимулиращи екологични и социални характеристики, които застрахователят предлага, може да бъде намерена на нашия сайт, секция „Обслужване на клиенти“, подсекция „Фондове и стойност на инвестиционни единици“, както и в предоговорната информация по отделните продукти, влизащи в обхвата на настоящата политика.

#### **6. Информация за съобразеността на Политиката за възнагражденията на Дружеството с рисковете за устойчивост**

Когато възнаграждаваме лица в управлението на застрахователното дружество, ние вземаме предвид общия рисков профил и състоянието на платежоспособността на застрахователното дружество в обхвата на целите и ключовите показатели (т.нар. KPI). Конкретни рискове за устойчивост ще бъдат включени само в системата за възнаграждения постепенно, заедно с развитието на управлението на тези рискове в рамките на платежоспособността на застрахователното дружество.

Ние също така управляваме възнагражденията на служителите и застрахователните посредници, така че системата за възнаграждения да е устойчива в дългосрочен план и в съответствие със секторните разпоредби (вкл. т.нар. Платежоспособност II). Принципите на възнагражденията на служителите и застрахователните посредници не съдържат специален набор от критерии, според които оценката или намаляването на рисковете за устойчивост биха се заплащали отделно. Но ние се уверяваме, че системата за възнаграждения не ни мотивира да поемем прекомерни рискове.