

# Декларация за основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост

31 Декември 2022 г.

Участник на финансовите пазари: ДЗИ -  
Животозастраховане ЕАД  
ЕИК: 121518328

## 1. Обобщение

„ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД с ЕИК: 121518328 и адрес на управление, България, гр. София, бул. Витоша 89Б („ДЗИ“) отчита основните неблагоприятни въздействия на своите инвестиционни решения върху факторите за устойчивост.

Настоящата декларация е консолидирана декларация за основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост на „ДЗИ-Животозастраховане“ ЕАД.

Декларацията включва основните неблагоприятни въздействия върху устойчивостта за инвестиционно-застрахователни програми, предлагани от ДЗИ, които инвестират в инвестиционни фондове, управлявани от управляващото дружество NN Investment Partners B.V. („NN IP“).

ДЗИ се позовава на Декларация за основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост на NN IP и приема политиките за устойчивост, прилагана от NN IP за тези активи.

Този документ описва как NN IP интегрира показателите за **основни неблагоприятни въздействия (PAI)**.

Тази декларация относно основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост обхваща референтния период от 1 януари 2022 г. до 31 декември 2022 г. През 2023 г., на 30 юни, ще бъде извършено количественото отчитане на показателите за неблагоприятни въздействия от таблица 1 и всички съответни показатели от таблици 2 и 3 от приложение I към делегирания акт на SFDR, след измерването на първите референтни периоди (Q1 2022 - Q4 2022).

NN IP използва комбинация от дейности за смекчаване на основните неблагоприятни въздействия. Най-важните от тях са ангажираност, гласуване и отрицателен скрининг. Кои (комбинация от кои) дейности ще се приложи зависи от естеството на въздействието, както и от конкретния контекст на инвестицията, която причинява неблагоприятното въздействие. Изключването на компании от инвестиционна вселена въз основа на отрицателен скрининг означава, че вече не можем да им влияем, за да бъдат смекчени неблагоприятните им въздействия. Поради тази причина, където е възможно, NN IP предпочита включването и ангажираността пред изключването. В допълнение към ограниченията, които се изискват по закон, NN IP ограничава компаниите, участващи в специфични дейности, а за фондовете по членове 8 и 9 може да ограничи компании, когато се счита, че тези компании нарушават международните

норми с недостатъчно коригиращи мерки. Освен това компанията има допълнителни изисквания и ограничения за стратегиите за устойчивост и въздействие. За повече информация вижте Политика за отговорно инвестиране на [Principal Adverse Sustainability Impacts Statement | NN Investment Partners \(nnip.com\)](#).

## 2. Описание на политиките за установяване и подреждане по приоритет на основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост

NN IP разработва и прилага строги политики за идентифициране, приоритизиране и справяне с основните неблагоприятни въздействия. По-долу е предоставено кратко резюме на тези политики и те са описани по-подробно в политиката за отговорно инвестиране на NN IP. Последната версия на тази политика беше одобрена през април 2022 г. Документът за политиката също така включва повече информация относно управлението на отговорните инвестиции в рамките на NN IP и ролята на различните управителни органи, включително Комитета за NN IP ESG, който предоставя повече подробности за това как е разпределена отговорността за изпълнението на тези политики.

### Критерии за ограничаване

NN IP разработи базирани на норми критерии за отговорно инвестиране, към които емитентите трябва да се придържат. Тези критерии са отражение на законовите норми, ценностите и международно признати стандарти като принципите на Глобалния договор на ООН, Насоките на ОИСП за мултинационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН относно бизнеса и човешките права. Критериите отразяват минималните изисквания, които субектите, в които инвестираме, трябва да изпълнят и се актуализират периодично, ако е приложимо и се преразглеждат. Освен това за стратегиите за устойчивост и въздействие се прилагат допълнителни критерии за ограничаване за допълнително смекчаване на неблагоприятните въздействия в съответствие с целите на тези финансови продукти. Подробна информация относно критериите, обосновката и приложението може да бъде намерена в Политиката за отговорно инвестиране на NN IP и Политиката за гледна точка на NN IP RI на [Principal Adverse Sustainability Impacts Statement | NN Investment Partners \(nnip.com\)](#).

Преди да започнем да анализираме и избираме отделни инвестиции, NN IP формира мнение за инвестиционната вселена като цяло и го прилагаме към всички активи, където това е възможно и осъществимо. В случай, че има силни индикации, че емитент може да не е изпълнил някое от минимални изискванията, NN IP трябва да определи дали това представлява нарушение. Тази информация за потенциални нарушения може да дойде от външни доставчици на ESG изследвания или ангажименти на NN IP, информация от собствения инвестиционен персонал на NN IP или от други страни, като НПО или медийни източници. NN IP прилага подход на включване пред изключване и следователно преценяваме дали е възможно да се ангажираме с въпросната компания за смекчаване на неблагоприятните въздействия. NN IP се придържа към централно управлявания списък с приложими ограничения на инвестиционната вселена (Exclusion

list), публикуван на [Principal Adverse Sustainability Impacts Statement | NN Investment Partners \(nnip.com\)](#).

В допълнение, за основните неблагоприятни въздействия, които не представляват нарушение на базираните на норми критерии за отговорно инвестиране на NN IP, дружеството се стреми да смекчи тези въздействия чрез решенията за гласуване и ангажираност. NN IP не приоритизира едно основно неблагоприятно въздействие пред другото, но приоритизираме ресурсите, които отделяме за справяне с основните неблагоприятни въздействия въз основа на най-голямото материално въздействие върху обществото или околната среда и където вярваме, че усилията за ангажиране могат да доведат до положителни резултати. Това е описано допълнително в следващия раздел, където с обобщават политиките за ангажираност.

### Използвани източници на данни

NN IP вярват в комбинирането на нашия вътрешен опит с ESG данни, които външни доставчици предлагат. Тъй като в днешно време има голямо разнообразие от доставчици на данни, NN IP се стреми да изберем най-подходящите доставчици на данни за различните цели, за които се нуждаем от данни или информация. За собствения корпоративен ESG рейтинг, който се използва при интегрирането на ESG, данните идват от три доставчика на данни: Sustainalytics, Refinitiv и TruValueLabs. Други източници на информация също могат да бъдат използвани за анализ на компании, включително техните годишни отчети, публикации на НПО, медийни доклади или информация, придобита чрез взаимодействие с компанията. Допълнителни доставчици на данни, които могат да се използват за анализ на инвестиции или за отчитане, включват (но не се ограничават до) MSCI, ISS, Refinitiv, Bloomberg и Factiva. Ако данните не са лесно достъпни от някой от тези източници, NN IP се ангажира с компанията, за да получи необходимите данни въз основа на най-добрите усилия и/или да направи разумни предположения относно нивото и въздействието на тези данни. Сувереният ESG рейтинг използва различни видове данни от голямо разнообразие от публични източници, включително Световната банка, ООН и НПО. Той също така включва данни от MarketPsych. За целите на отчитането на съответствието на PAI и EUT използваме данни от Sustainalytics.

## 3. Политики за ангажираност

Глобалният екип за управление се фокусира върху проактивно, базирано на резултатите ангажиране, в опит да насърчи най-добрите практики. Инициативите за ангажиране непрекъснато се преразглеждат, подобряват и наблюдават, за да се гарантира, че включват текущи проблеми и развиващи се възгледи относно ключови екологични, социални и управленски теми. За да ръководи усилията за ангажиране, Глобалният екип за управление създава годишен списък с фокуси, който отразява тематичните приоритети на Глобалния екип за управление ръководи гласуването и усилията за ангажиране. Екипът за глобално управление също отговаря за подхода на инвестиционния съветник за идентифициране и оценка на нарушителите на глобалните норми и емитентите, които може да са въввлечени в лоши управленски практики, както е описано по-горе. Оценкаването и насърчаването на ефективно управление сред

компаниите и емитентите, представени в Портфолиото, е ключова част от инвестиционния процес. Ангажиментите, изпълнявани от Глобалния екип за управление, са предназначени да допълват ангажиментите, извършвани от инвестиционните екипи. Като част от Goldman Sachs Asset Management се прави препратка към Политиката за ангажиране, която е публикувана в съответствие с изискванията на Директива (ЕС) 2017/828 и нейните мерки за прилагане (Директива за правата на акционерите II), която предоставя допълнителни подробности за подход за ангажиране.

За повече информация вижте на [Principal Adverse Sustainability Impacts Statement | NN Investment Partners \(nnip.com\)](https://www.nnip.com/Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-Statement).

## 4. Препратки към международни стандарти

NN IP вярва, че част от това да бъдеш отговорен инвеститор е активно да допринасяш и да си сътрудничиш с други играчи във веригата на инвестиционната стойност за по-нататъшно развитие на областта. Следователно NN IP одобрява или подписва съответните стандарти и изявления и сме активни членове и подписали различни мрежи и инициативи за отговорно инвестиране. Освен това разглеждаме редица кодекси за отговорно бизнес поведение и международно признати стандарти за надлежна проверка и докладване. Примери за стандарти, които вземаме предвид при разработването и изпълнението на политиката на инвестиционно ниво, са принципите на Екватора, принципите на Глобалния договор на ООН и насоките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) за мултинационалните предприятия. Примери за кодекси за отговорно бизнес поведение и инициативи, които сме одобрили или сме подписали, са Принципите за отговорно инвестиране, Climate Action 100+ и Холандският кодекс за управление.

### Привеждане в съответствие с целите на Парижкото споразумение

Глобалното затопляне причинява мащабни промени. Ако не предприемем бързи действия, това може да има необратими последици за екосистемите, селското стопанство, водните ресурси, човешкото здраве и сигурността. През март 2021 г. NN IP се присъедини към Инициативата за управление на нетни нулеви активи на IIGCC (Групата на институционалните инвеститори по изменението на климата) и NN IP се ангажира да подкрепи инвестиране, съобразено с нетни нулеви емисии до 2050 г. или по-рано. Ще постави междинна цел за дела на активите, които да бъдат управлявани в съответствие с постигането на нетни нулеви емисии до 2050 г. или по-рано, и ще се стреми да увеличи този обхват с течение на времето. Целта на NN IP е да увеличи максимално въздействието върху реалната икономика. Това означава, че NN IP предпочита подходи и/или методи, които имат най-добрия шанс за постигане на намаления в реалната икономика, като например включване вместо изключване чрез използване на активно управление, за да мотивираме емитентите и суверените да преминат към нисковъглеродна икономика по справедлив начин и да инвестират в адаптиране и решения за смекчаване, които помагат за справяне с изменението на климата. Моля, направете справка за повече информация в Политиката относно

изменението на климата на [Principal Adverse Sustainability Impacts Statement | NN Investment Partners \(nnip.com\)](#).

## 5. Хронологична съпоставка

Ще бъдат предоставени през Юни 2024 г.