

A fenntarthatósági kockázatokkal kapcsolatos politikák

A fenntarthatósági kockázatokkal kapcsolatos politikák átláthatósága

A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet (a továbbiakban Közzétételi rendelet) 3. cikke értelmében az NN Biztosító Zrt. köteles közzétenni a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali folyamataiba történő integrálására vonatkozó politikáit. A Közzétételi rendelet meghatározása szerint a fenntarthatósági kockázat olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, amelynek bekövetkezése tényleges vagy potenciális lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére. Ezeket a közzétételeket az alábbiakban mutatjuk be.

Környezeti, társadalmi és irányítási (angol rövidítéssel ESG) tényezők és kockázatok

Az NN Biztosító Zrt. a fenntarthatósági kockázatokat környezeti, társadalmi és irányítási tényezőkkel (ESG-tényezőkkel) kapcsolatos kockázatoknak tekinti, amelyek jelentős negatív hatást gyakorolhatnak az NN Csoport hosszú távú teljesítményére, hírnevére, értékére, mérlegére vagy működésére.

A Közzétételi rendelet szempontjából ez magában foglalja azokat az ESG-tényezőket is, amelyek jelentős negatív hatást gyakorolhatnak az NN Biztosító Zrt. ügyfeleinek az NN Biztosító Zrt. termékein keresztül történő megtakarításainak az értékére. Ilyen környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) tényezők például a következők:

- **Környezeti tényezők:** Éghajlatváltozás, a környezetkárosodás egyéb formái (pl. légszennyezés, vízszennyezés, édesvízhiány, talajszennyezés, a biológiai sokféleség csökkenése és erdőirtás) és állatjólét, az ilyen tényezők kezelését célzó korrekciós szakpolitikai intézkedések mellett. Az éghajlatváltozás tovább bontható
 - a) az alacsonyabb szén-dioxid-kibocsátású/zöld gazdaságra való átállásból eredő átmeneti hatásokra, valamint
 - b) az időjárási viszonyokban, a hőmérsékletben, a hidrológiai feltételekben vagy a természetes ökoszisztémákban bekövetkező változásokból eredő fizikai hatásokra (akut eseményekre és hosszabb távú változásokra egyaránt).
- **Társadalmi tényezők:** Az emberek és közösségek jogai, jóléte és érdekei, beleértve az emberi jogokat, az egyenlőséget, az egészséget, az inkluzivitást, a sokszínűséget, a munkavállalói jogokat és a munkaügyi kapcsolatokat, a munkahelyi egészségvédelmet és biztonságot.
- **Irányítási tényezők:** Megfelelő irányítási gyakorlatok követése vagy alkalmazása, többek között az ügyvezető irányítás, a vezetők fizetése, az auditok, a belső ellenőrzések, az adóelkerülés, az igazgatósági függetlenség, a részvényesi jogok, a korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelem tekintetében, valamint annak módja, ahogyan a vállalatok vagy szervezetek politikáikba és eljárásaikba beépítik a környezeti és társadalmi tényezőket.

NN kockázati taxonómia

Az NN Csoport meghatározta és kategorizálta általános inherens kockázati környezetét egy kockázati taxonómiában. Az NN Csoport a fenntarthatósági kockázatokat transzverzális kockázatoknak tekinti, mivel hatással vannak a többi kockázattípusra is. Ez azt jelenti, hogy a fenntarthatósági kockázatokat a kockázati taxonómiában elfogadott kockázattípusokon keresztül tekintjük manifesztálódni. A kockázati taxonómiában azonosított kockázatok különböző kockázati területekhez kapcsolódnak, például újonnan felmerülő kockázatokhoz, stratégiai kockázatokhoz, pénzügyi kockázatokhoz és nem

pénzügyi kockázatokhoz. Ezek magukban foglalják az NN Biztosító Zrt. saját tevékenységeit és termékeit, de a különböző eszközökbe történő befektetéseket is. A kockázati taxonómián belül az ESG-tényezőket befektetéssel kapcsolatos kockázati kategóriákhoz rendeltük. Ezeket az ESG-tényezőket kockázati tényezőnek tekintjük, mivel ezek az ESG-tényezők meghatározhatják a különböző azonosított befektetési kockázati kategóriák kockázati szintjeit. Ilyen kockázati kategóriák például az eszközkockázat, a partner általi nemteljesítési kockázat és a koncentrációs kockázat.

Alkalmazás a befektetési döntéshozatalban

Az NN Biztosító Zrt. többféle módon is figyelembe veszi a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési döntéshozatali folyamatban. Ennek pontos módja nem statikus, mivel megközelítésünk idővel fejlődik a kapott betekintések, az alakuló piaci gyakorlatok, a releváns és robusztus adatok és eszközök rendelkezésre állása, valamint a szabályozási fejlemények alapján. Ezenkívül a fenntarthatósági kockázatok figyelembevételének módja az adott befektetéstől vagy termékajánlattól is függ – ezért különbségek lehetnek az általános megközelítés és az adott befektetésre vagy termékajánlatra alkalmazott megközelítés között. A következő kulcsfontosságú területeken veszi figyelembe az NN Biztosító Zrt. a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési döntéshozatali folyamat során.

#	Terület	Leírás:
1	A felelős befektetési keretrendszerre vonatkozó politika alkalmazása az alapkezelők és alapok kiválasztásánál, valamint portfólió szinten	<p>Az NN Csoport átfogó felelős befektetési keretpolitikával rendelkezik, amely számos témára kiterjed, mint például az aktív tulajdonosi szemlélet (szerepvállalás és szavazás), a korlátozások, valamint a lényeges fenntarthatósági kockázatok és lehetőségek szisztematikus integrálása a befektetések kutatásába és elemzésébe. Hiszünk abban, hogy ezeknek a követelményeknek és módszereknek az alkalmazásával közvetlenül vagy közvetve csökkennek a fenntarthatósági kockázatok befektetéseink esetében. Bár a korlátozások gyakran értékeinken és társadalmi normáinkon alapulnak, hozzájárulnak az eszközkockázatok csökkentéséhez is – például az energiatermeléshez használt szénvel foglalkozó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó korlátozások várhatóan csökkentik annak kockázatát, hogy az ilyen befektetések meg nem térülő eszközzé váljanak. Kérjük, olvassa el a Felelős Befektetési Keretszabályzat oldalt az NN Csoport felelős befektetési keretrendszerre vonatkozó politikájával kapcsolatos további információkért.</p> <p>Mivel az NN Biztosító Zrt. főként külső vagyongazdálkodókn keresztül fektet be, figyelembe vesszük az ESG-kritériumokat a külső eszközeink kiválasztási folyamatában, valamint a befektetési alapok (azaz kollektív befektetési eszközök) kiválasztási folyamatában [és a velük kötött megállapodásokban arról, hogy miként kezelik az NN Biztosító Zrt. eszközeit, ha azokat diszkrecionális alapon kezelik]. Ezeket a kritériumokat a vagyongazdálkodó átvilágítási, kiválasztási, nyomonkövetési és értékelési folyamata tartalmazza, amelynek során az NN Biztosító Zrt.</p>

		felülvizsgálja, hogy a vagyonkezelő rendelkezik-e megfelelő strukturális folyamatokkal és módszertanokkal az NN Csoport felelős befektetési keretszabályzatának kulcsfontosságú területeivel kapcsolatban, beleértve a fenntarthatósági kockázatokat is.
2	Stratégiai eszközallokációs/eszközforráskezelési (ALM) tanulmány	Az ALM-tanulmányban meghatározzuk az ügyféleszközök portfóliójának szerkezetét. A fenntarthatósági kockázatok várható hozamra gyakorolt hatásának értékeléséhez az NN Biztosító Zrt. az ESG stratégiai célkitűzésekből adódó szempontokat is figyelembe veszi a tanulmányban.
3	Terméjkjóváhagyási és felülvizsgálati (PAR) folyamat	A termékjóváhagyási és -felülvizsgálati (PAR) folyamat részeként az NN Biztosító Zrt. elemzi és dokumentálja, hogy a fenntarthatósági kockázatok hogyan befolyásolhatják egy adott termék kötelezettségeit (úgynevezett <i>kárigényeket</i>), melynek során a kötelezettségek időtartamát is figyelembe veszi.
4	Kockázatértékelések	Az NN Biztosító Zrt. rendszeresen végez kockázatértékeléseket. A fenntarthatósági kockázatokra vonatkozóan legalább háromévente egyszer kvalitatív kockázatértékelésre kerül sor a kockázatok azonosítása és szükség esetén a kockázatcsökkentő intézkedések meghatározása érdekében.