

COMUNICAREA INFORMATIILOR IN TEMEIUL ARTICOLELOR 3 SI 4 DIN REGULAMENTUL UE 2088/2019

Intelegerea noastra in ceea ce priveste riscurile legate de durabilitate cuprinde evenimente sau conditii de mediu, sociale sau de guvernanta (ESG) care, in cazul in care se materializeaza, pot avea un impact negativ semnificativ asupra activelor, profitabilitatii sau reputatiei Grupului Allianz sau a uneia dintre societatile grupului sau. Exemple de riscuri ESG sunt schimbarile climatice, pierderea biodiversitatii, incalcarea standardelor de munca recunoscute, coruptia.

Allianz Investment Management SE (AIM SE) stabileste si comunica cadrul general in care functioneaza entitatile grupului Allianz, printre care si Allianz-Tiriac Pensii Private. Allianz-Tiriac Pensii Private ia in considerare riscurile de durabilitate in cadrul proceselor decizionale legate de investitii, inclusiv in ceea ce priveste strategia de investitii, managementul activelor si pasivelor, gestionarea administratorilor de active, monitorizarea investitiilor si gestionarea riscurilor. Realizarea investitiilor este efectuata atat de Allianz-Tiriac Pensii Private in mod direct cat si de catre administratorii de active selectati. Allianz-Tiriac Pensii Private va mentine cerinte clare pentru administratorii de active cu privire la luarea in considerare a riscurilor legate de durabilitate (detalii a se vedea mai jos).

Allianz-Tiriac Pensii Private urmareste o abordare cuprinzatoare si fundamentata de integrare a criteriilor de sustenabilitate ESG, in ceea ce priveste investirea activelor de pensii, care cuprinde urmatoarele elemente:

1. Selectarea, mandatarea si monitorizarea administratorilor de active pentru investirea activelor fondurilor de pensii:

Allianz-Tiriac Pensii Private ia in considerare, alaturi de aspectele economice, si factorii de mediu, sociali si de guvernanta. Toti administratorii de active in ale caror produse investeste Allianz-Tiriac Pensii Private vor fi indrumati sa integreze criteriile de sustenabilitate ESG in procesul lor de investitii. Administratorii de active vor fi monitorizati de catre Allianz-Tiriac Pensii Private in ceea ce priveste indeplinirea propriilor politici ESG. Pentru activele care sunt administrate intern de Allianz-Tiriac Pensii Private aderam la principiile aplicabile descrise de Regulamentul functional Allianz ESG pentru investitii, care ofera indrumare privind integrarea factorilor de mediu, sociali si de guvernanta (ESG) in procesul de gestionare a investitiilor.

2. Identificarea, analiza si abordarea potentialelor riscuri ESG:

Investitiile in clase de active nelistate, precum cele imobiliare, infrastructura sau investitiile private de capital, sunt supuse selectiei Allianz-Tiriac Pensii Private, in conformitate cu reglementarile interne aplicabile, in procesul de selectie fiind incluse si criterii de evaluare privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG). Aceste evaluari se bazeaza pe standardele internationale de bune practici si vizeaza aspecte precum identificarea unor riscuri din sfera ESG care ar putea afecta biodiversitatea, zonele protejate, forta de munca, comunitatile locale, etc. Atunci cand se detecteaza astfel de riscuri potentiale in timpul evaluarii, decizia se ia in cadrul Comitetului de Investitii, in sensul in care fie se efectueaza tranzactia si se solicita atenuarea si gestionarea riscurilor ESG in masura in care este posibil, fie nu se aproba efectuarea tranzactiei din cauza existentei unor riscuri ESG care nu pot fi controlate.

Pentru investitiile in clase de active listate, cum ar fi obligatiunile suverane, obligatiunile corporative si actiunile listate, putem sa utilizam datele ESG de la furnizori externi de date, coroborate cu analizele interne, pentru a evalua riscurile materiale inclusiv din perspectiva ESG si pentru a lua in considerare pozitionarea portofoliului.

3. Scurt rezumat al politicii de angajament:

Angajament: Allianz-Tiriac Pensii Private va intra intr-un dialog cu anumiti emitenti in care fondurile de pensii administrate detin participatii, in cazul in care identifica existenta unui potential de materializare a unor riscuri din sfera ESG. Acest angajament vizeaza consolidarea gestionarii riscurilor ESG de catre emitentul/compania in care s-a investit si stimularea imbunatatirii performantei sale generale in ceea ce priveste durabilitatea. Schimbarea semnificativa poate dura mai multi ani si consideram implicarea ca pe un proces continuu care poate avea un impact benefic reciproc. Consideram ca Allianz-Tiriac Pensii Private nu ar putea contribui la aceasta schimbare pozitiva daca si-ar retrage automat investitiile din respectiva companie. Cu toate acestea, in cazul in care angajamentul nostru se dovedeste a fi nereusit, luam in considerare optiunea de a dezinvesti din anumiti emitenti.

Vot: Drepturile de vot sunt exercitate de Allianz-Tiriac Pensii Private conform principiului promovarii cu cea mai buna credinta a intereselor participantilor la fonduri, urmarind conservarea si cresterea valorii detinerilor la companiile in care realizam investitii. In acest sens a fost implementata o reglementare interna continand principii generale legate de modul de exercitare a votului, care evidentiaza criteriile ce reflecta sau tind spre cele mai bune practici, pe care le sprijinim activ si pe care am dori sa le regasim in cadrul companiilor in care fondurile investesc, sau care reprezinta preocupari constante in relatia cu companiile.

4. Anumite sectoare si societati sunt excluse din activele de investitii ale fondurilor de pensii:

Aceasta se refera la: (1) Excluderea societatilor care desfasoara, in orice procent, activitati in domeniul producerii si/sau comercializarii de armament, (2) Excluderea societatilor care desfasoara, in orice procent, activitati in domeniul jocurilor de noroc, (3) Excluderea societatilor care desfasoara cu preponderenta, respectiv peste 50% din cifra de afaceri, activitati in domeniul producerii si/sau comercializarii de produse din tutun si alcool (3) Restrictionarea investitiilor in anumite obligatiuni suverane din tari asociate cu incalcare grave ale drepturilor omului si probleme semnificative in gestionarea aspectelor ESG, (4) Excluderea si restrictionarea emitentilor ca urmare a demersurilor fara rezultat: Emitentii individuali pentru care s-au identificat riscuri ESG ridicate si in cazul in care angajamentul de imbunatatire a acestor aspecte nu a avut succes pot fi de asemenea exclusi din activele de investitii.

5. Riscurile legate de schimbarile climatice si decarbonizarea si angajamentul privind activele proprii ale Allianz-Tiriac Pensii Private:

Participarea la limitarea incalzirii globale si atenuarea schimbarilor climatice este o prioritate majora pentru Allianz. Referitor la activele proprii ale Allianz-Tiriac Pensii Private, ne angajam sa contribuim la realizarea Acordului de la Paris privind clima din 2015 si consideram ca atingerea obiectivului sau necesita decarbonizarea rapida a economiei mondiale catre niveluri nete de emisii zero pana in 2050. Allianz este membru fondator al Aliantei Detinatorilor de Active Net-Zero (AOA) si s-a angajat ca portofoliile sale proprii sa fie aliniate cu o crestere maxima a temperaturii de 1,5°C, adica emisii de gaze cu efect de sera, nete zero din portofoliul sau pana in 2050.

La momentul de fata, Allianz-Tiriac Pensii Private nu considera efectele negative ale deciziilor de investitii din perspectiva durabilitatii, aceasta abordare fiind motivata in principal de disponibilitatea redusa a unor informatii si date pentru a le evalua in mod adecvat. Cu toate acestea, Allianz-Tiriac Pensii Private pastreaza optiunea de a publica ulterior, pe site, astfel de efecte de indata ce vor fi disponibile informatii adecvate in acest sens.